REZUMATUL PROSPECTULUI

Rezumatele conțin anumite cerințe privind divulgarea de informații cunoscute ca „Elemente”. Aceste elemente sunt numerotate în secțiunile A – E (A.1 – E.7).

Prezentul rezumat ("**Rezumatul**") conține toate Elementele solicitate a fi incluse într-un rezumat pentru acest tip de Titluri și Emitent. Dat fiind că nu se impune tratarea anumitor Elemente, pot exista întreruperi în secvența de numerotare a Elementelor.

Cu toate că introducerea unui anumit Element în Rezumat s-ar putea impune având in vedere tipul de valori mobiliareși Emitentul, este posibil să nu poatăfi furnizată nicio informație relevantă cu privire la respectivul Element. În acest caz, o scurtă descriere a Elementului este inclusă în rezumat, împreună cu mențiunea „nu este cazul”.

Secțiunea A – Introducere și avertismente

Element		
A.1	**Avertismente**	Avertisment: □ Prezentul Rezumat ar trebui citit ca o introducere la prezentul prospect („Prospectul”). □ Orice decizie de a investi în titlurile emise în baza prezentului Prospect („**Titlurile**”)trebuie să se bazeze pe o examinare de către investitor a Prospectului în integralitateasa. □ În cazul în care o pretenție cu privire la informațiile conținute în Prospect este adusă în fața instanței, investitorul reclamant poate fi nevoit, în baza legislației naționale a Statelor Membre, să suporte costurile traducerii Prospectului înainte de inițierea procedurilor judiciare. □ Răspunderea civilă revine numai persoanelor care au depus Rezumatul, incluzând orice traducere a acestuia, dar numai dacă Rezumatul este înșelător, inexact sau contradictoriu atunci când este citit împreună cu celelalte părți ale Prospectului sau nu oferă, coroborat cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii atunci când iau în calcul posibilitatea de a investi în Titluri.
A.2	**Consimțământ pentru utilizarea Prospectului**	**[În cazul în care se acordă un consimțământ general cu privire la utilizarea Prospectului, inserați:** Emitentul este de acord cu utilizarea Prospectului în legătură cu [o ofertă publică alta decât cea prevăzută de articolul 3(2) din Directiva privind Prospectul (”**Oferta Neexceptată de la Publicarea Prospectului**”)[(o ofertă în conformitate cu articolul 3(2) din Directiva privind Prospectul (”**Oferta Exceptată de la Publicarea Prospectului**”) a] [***denumirea Seriei Titlurilor relevante***] în [Germania] [,] [și]] [Austria [și]] [Republica Cehă], [,] [și] [Slovacia] [,][și] [Ungaria] [,] [și] [România] [și] [Luxemburg] de fiecare [Intermediar][,] [și/sau] [de fiecare altă] [instituție de credit] [reglementată] [din UE] [și/sau] [de orice instituție financiară reglementată din UE] [,] [și/sau] [de orice intermediar financiar] care este autorizat în baza Directivei 2014/65/UE cu privire la piețele de instrumente financiare ("**MiFID II"**) să revândă ulterior sau să plaseze definitiv Titlurile (împreună “Ofertanții Autorizați la

		Nivel General”) pe parcursul [***specificați perioada de ofertare sau perioada pentru care este acordat consimțământul privind utilizarea Prospectului***], sub rezerva limitărilor prevăzute si cu condiția ca Prospectul să fie încă valabil în conformitate cu articolul 11 din Legea privind Prospectele din Luxemburg care implementează Directiva 2003/71/CEa Parlamentului European și a Consiliului din data de 4 noiembrie 2003, astfel cum a fost modificată. Prospectul poate fi pus la dispoziție numai investitorilor potențiali, împreună cu toate suplimentele publicate anterior transmiterii acestuia. Orice supliment la Prospect este disponibil pentru consultare în format electronicpe website-ul Bursei de Valori din Luxemburg (www.bourse.lu) și pe website-ul Emitentului www.rbinternational.com. **În momentul utilizării Prospectului, fiecare Ofertant Autorizat la Nivel General trebuie să se asigure că se conformează cu întreaga legislație și toate reglementările aplicabile în vigoare în jurisdicțiile respective și trebuie să declare pe propriul website faptul că utilizează Prospectul în conformitate cuconsimțământul și cu condițiile aplicabile acestuia.** **În cazul unei oferte făcută de un Ofertant Autorizat la Nivel General, respectivul Ofertant Autorizat la Nivel General va furniza investitorilor informații cu privire la termenii și condițiile ofertei la momentul ofertei respective.]** [***În cazul în care consimțământul privind utilizarea Prospectului este acordat doar anumitor instituții, vă rugăm să inserați***: Emitentul este de acord cu utilizarea Prospectului în legătură cu[o ofertă publică alta decât cea facuta în conformitate cu Articolul 3(2) a Directivei privind Prospectul („**Oferta Neexceptată”)** a] [***titlul Seriei de Titluri relevante***] în [Germania] [,] [și] [Austria] [și][Republica Cehă], [,] [și] [Slovacia] [,][și] [Ungaria] [,] [și] [România] [și] [Luxemburg] de fiecare [Intermediar] [,] [și/sau] [de fiecare] [altă] [instituție de credit] [reglementată] [din UE] [și/sau] [de orice instituție financiară reglementată din UE] [,] [și/sau] [intermediar financiar], care este autorizat în baza Directivei 2014/65/UE privind piețele instrumentelor financiare ("**MiFID II)** pentru a revinde ulterior sau a plasa definitiv Titlurile (în fiecare caz astfel cum se specifică în cadrul Condițiilor Finale respective sau pe website-ul Emitentului www.rbinternational.com la rubrica “Investors” (împreună “**Ofertant/Ofertanți Autorizat / Autorizați în Mod Specific**”), având ulterior dreptul exclusiv de a utiliza Prospectul pentru revânzarea ulterioară sau plasamentul final al Titlurilor respective pe parcursul [***specificați perioada de ofertare sau perioada pentru care este acordat consimțământul privind utilizarea Prospectului***], cu conditia [***specificati limitarile]*** si cu condiția ca Prospectul sa fie încă valabil în conformitate cu articolul 11 din Legea privind prospectele aferente titlurilor de valoare din Luxemburg (*Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*) care implementează Directiva 2003/71/CEa

		Parlamentului European și a Consiliului din data de 4 noiembrie 2003, astfel cum a fost modificată. Prospectul poate fi pus la dispoziție numai investitorilor potențiali, împreună cu toate suplimentele publicate anterior transmiterii acestuia. Orice supliment la Prospect este disponibil pentru consultare în format electronic pe website-ul Bursei de Valori din Luxemburg (www.bourse.lu) și pe website-ul Emitentului www.rbinternational.com, la rubrica „**Investors**”. În momentul utilizării Prospectului, fiecare Ofertant Autorizat în Mod Specific trebuie să se asigure că se conformează cu întreaga legislație și toate reglementările aplicabile în vigoare în jurisdicțiile respective. **În cazul unei oferte făcute de un Ofertant Autorizat în Mod Specific, respectivul Ofertant Autorizat în Mod Specific va furniza investitorilor informații cu privire la termenii și condițiile ofertei la momentul ofertei respective.** **Emitentul poate să acorde consimțământul unor instituții suplimentare după data Condițiilor Finale ale Titlurilor și, în cazul în care Emitentul procedează astfel, informațiile de mai sus referitoare la acestea se vor publica pe website-ul Emitentului www.rbinternational.com, la rubrica “*Investors*”**.] [Acest consimțământ privind utilizarea Prospectului este supus următoarelor condiții: [***specificațicondițiile***]] [**În cazul în care nu se acordă consimțământul, vă rugăm să inserați**: Nu e cazul. Emitentul nu este de acord cu utilizarea Prospectului pentru revânzarea ulterioară sau plasamentul final al Titlurilor de către niciun [Intermediar] [,] [și/sau] [nicio instituție financiară reglementată din UE] [și/sau][niciun alt intermediar financiar].] [**În cazul in care nu se aplica utilizarea Prospectului în conformitate cu Articolul 3(2) din Directiva privind Prospectul**: Consimțământul în conformitate cu Articolul 3(2) din Directiva privind Prospectul nu se aplică.]

Secțiunea B – Raiffeisen Bank International AG în calitate de Emitent

Element		
B.1	**Denumirea legală și comercială a Emitentului**	Denumirea juridică a Emitentului este Raiffeisen Bank International AG (“**RBI** sau “**Emitentul**”), iar denumirea comercială a acestuia este Raiffeisen Bank Internationalsau RBI.
B.2	**Domiciliul și forma juridică a Emitentului, legislația în baza căreia**	RBI este o societate pe acțiuni (*Aktiengesellschaft*) înființată și funcționândîn conformitate cu legislația Republicii Austria și are sediul în Viena.

	operează Emitentulși țara in care a fost constituit	
B.4b	**Orice evoluții cunoscute care afectează Emitentulși domeniile în care operează acesta**	Emitentul, împreună cu filialele sale integral consolidate ("**Grupul RBI**"), a identificat următoarele tendințe, incertitudini, cereri, angajamente sau evenimente de natură a avea un efect negativ semnificativ asupra prospectelor sale cel puțin pentru exercițiul financiar actual: ***Creșterea continuă a cerințelor guvernamentale și de reglementare***. Conform Mecanismului Unic de Supraveghere al UE ("**SSM**"), Banca Centrală Europeană ("**ECB**") a primit anumite atribuții specifice legate de stabilitatea financiară și supravegherea bancară, ECB fiind printre altele împuternicită să supravegheze direct băncile semnificative, cum ar fi RBI. Printre altele, ECB este împuternicită să ceară instituțiilor de credit semnificative să respecte cerințe suplimentare privind fondurile proprii individuale și adecvarea lichidităților în special în cadrul Procesului de Supraveghere, Analiză și Evaluare (**SREP**) (care pot exceda cerințelor obișnuite de reglementare) sau să adopte măsuri de remediere anticipate pentru a aborda problemele potențiale. Regimul de supraveghere, precum și procedurile și practicile de supraveghere ale SSM vor fi supuse unor analize, modificări și evoluții constante. Un alt pilon al Uniunii Bancare este Mecanismul Unic de Rezoluție ("**SRM**"), care stabileşte o procedură uniformă pentru rezoluția instituțiilor de credit supuse SSM. Ca urmare a unei măsuri dispuse în baza SRM, un creditor al RBI ar putea fi deja expus riscului de a pierde o parte sau întregul capital investit anterior apariției insolvenței sau lichidării RBI. Mai mult decât atât, cerinţele suplimentare de capital și de lichiditate introduse în cadrul UE, precum și orice teste de stres realizate de ECB ar putea conduce la impunerea unor cerințe și mai stringente asupra RBI și/sau a Grupului RBI în ceea ce privește adecvarea capitalului și planificarea lichidității, iar acest lucru poate restrânge la rândul său marja și potențialul de creștere al RBI.***Tendințe generale privind sectorul financiar.*** Tendințele și incertitudinile care afectează sectorul financiar în general și, prin urmare, și Grupul RBI, includ în continuare mediul macroeconomic. Sectorul financiar în ansamblu, și în special Grupul RBI, este afectat de instabilitatea asociată acesteia și de volatilitatea pieţelor financiare, inclusiv un posibil declin economic generalizat. Astfel, Grupul RBI nu va putea scăpa de efectele insolvențelor societare, de deteriorarea bonității împrumutaților și de incertitudinile legate de evaluare. În mod similar, nivelul extrem de redus al ratei dobânzii ar putea afecta comportamentul investitorilor și al clienților deopotrivă, fapt care ar putea conduce la o constituire de provizioane mai slabă și/sau la presiuni asupra variației ratei dobânzii. Prin urmare, în anii 2019 și 2020, Grupul RBI se confruntă, încă odată, cu un mediu dificil.
B.5	**Descrierea grupului și a poziției emitentului în**	RBI este societatea-mamă a grupului RBI și, în conformitate cu secțiunea 30 din Legea bancară austriacă (*Bankwesengesetz – "***BWG***"*), instituția de credit supraordonată (*übergeordnetes Kreditinstitut*) a grupului de instituții de credit RBI

	cadrul grupului	(*Kreditinstitutsgruppe*), care cuprinde toate instituțiile de credit, instituțiile financiare, societățile de valori mobiliare și întreprinderile care oferă servicii de sprijin bancar în care RBI deține un interes majoritar indirect sau direct sau asupra cărora exercită o influență dominantă. BWG îi cere societății RBI, în funcția sa de instituție de credit supraordonată pentru grupul de instituții de credit RBI, să controleze, printre altele, managementul riscului, contabilitatea și procesele de control, precum și strategia de risc pentru întregul Grup RBI. Datorită fuziunii cu fosta societate-mamă Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft (”**RZB**”) în martie 2017 (”Fuziune 2017”), RBI a devenit instituția centrală (*Zentralinstitut*) a companiei Raiffeisen Regional Banks și, prin urmare, deținătoarea rezervei de lichiditate (în conformitate cu BWG, secțiunea 27a BWG) și acționează ca unitate centrală decompensare a lichidităților grupului bancar Raiffeisen Austria.Raiffeisen Regional Banks, care dețin în comun majoritatea acțiunilor RBI și operează în principal la nivel regional, prestează servicii centrale pentru băncile Raiffeisen din cadrul regiunii lor și funcționează ca instituții de credit universale. Raiffeisen Regional Banks nu fac parte din Grupul RBI.
B.9	**Prognoze sau estimări privind profiturile**	Nu este cazul; nu sunt efectuate prognoze sau estimări privind profiturile
B.10	**Rezerve cuprinse în raportul de auditcu privire la informațiile financiare istorice**	Nu este cazul. KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs-undSteuerberatungsgesellschaft* (”**KPMG**”) a auditat situațiile financiare consolidate în limba germană ale RBI la data de 31 decembrie 2018 și la data de 31 decembrie 2017 și a emis rapoarte de audit fără rezerve (*Bestätigungsvermerk*) cu privire la aceste situații financiare consolidate.(*Bestätigungsvermerk*) cu privire la aceste situatii financiare consolidate. KPMG a revizuit, de asemenea, situațiile financiare consolidate intermediare simplificate in limba germana a RBI pentru prima jumătate a anului 2019 încheiată la 30 iunie 2019. Nu a existat nicio rezerva în raportul KPMG cu privire la revizuire.
B.12	**Informații istorice esențiale selectate cu privire la Emitent pentru fiecare exercițiu financiar și pentru orice perioadă financiară intermediară ulterioară**	

Declarația de venituri în milioane de euro	**01/01-31/12 2018** (auditat)	**01/01-31/12 2017** (auditat)
Venituri nete din dobânzi	3.362	3.225[1]
Venituri nete din comisioane și taxe	1.791	1.719[1]
Venituri nete din activitatea de tranzacționare si rezultatul valorii de piata	17	35[1]
Cheltuieli administrative generale	(3.048)	(3.011)
Pierderi din deprecierea activelor financiare	(166)	(312)[1]

(însoțite de date comparative)

Profit / pierdere înainte de impozitare	1.753	1.612
Profit / pierdere după impozitare	1.398	1.246
Profit sau pierdere consolidat(ă)	1.270	1.116

Bilanț în milioane de euro	**31/12/2018**	**31/12/2017**
	(auditat)	(auditat)
Capital propriu	12.413	11.241
Active totale	140.115	135'146

Informații bancare specifice	**31/12/2018**	**31/12/2017**
	(auditat)	(auditat)
Rata creditelor neperformante (nebancare) (1)	3,8 la sută	5,7 la sută(1)
Rata de acoperire a creditelor neperformante (nebancare) (1)	77,6 la sută	67,0 la sută(1)
Rata fondurilor comunc de nivelul 1 (valoare totală)	13,4 la sută	12,7 la sută
Rata fondurilor proprii totale (valoare totală)	18,2 la sută	17,8 la sută

Performanță	**01/01-31/12 2018** (auditat)	**01/01-31/12 2017** (auditat)
Marja netă de dobândă (active purtătoare de dobândă)(2)	2,50 la sută	2,48la sută(1).
Rata rentabilității financiare înainte de impozitare(3)	16,3 la sută	16,2 la sută
Raportul cheltuieli/venituri (4)	57,5 la sută	59,1 la sută(1).
Rezultatul pe acțiune în euro	3, 68	3, 34

Resurse	**31/12/2018**	**31/12/2017**
	(auditat)	(auditat)
Angajați la data raportului (echivalentul cu normă întreagă)	47.079*	49.700*
Puncte comerciale de desfacere	2.159**	2.409**

*) auditat **) neauditat

(1) La data de 1 ian. 2018, a intrat în vigoare noul standard de contabilitate pentru instrumente financiare (IFRS 9). În afara adoptării IFRS 9, RBI a modificat de asemenea prezentarea declarației sale privind poziția financiară, precum și unele părți ale declarației de venituri, care este în prezent aliniată la standardele de raportare financiară (FINREP) emise de Autoritatea Bancară Europeană (EBA). Odată cu adoptarea standardelor, a fost de asemenea necesară ajustarea cifrelor aferente perioadei comparabile din anul 2017 și a datei de raportare comparabilă la 31 decembrie 2017. Cifrele aferente perioadelor precedente sunt comparabile doar într-o măsură limitată.

Această prezentare generală include următoarele măsuri alternative de performanță („MAP"):

(2) Rata creditelor neperformante (nebancare) și rata de acoperire a creditelor neperformante („nebancare"); rata creditelor neperformante : creditele neperformante în raport cu totalul creditelor și avansurilor acordate clienților; Rata de acoperire a creditelor neperformante: pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților în raport cu creditele neperformante acordate clienților.

(3) Marja netă a dobânzii (active medii purtătoare de dobândă): Se calculează prin stabilirea venitului din dobânzi net în fiuncție de activele medii purtătoare de dobândă (total active minus investiții în filiale și asociați, imobilizările corporale și necorporale, active fiscale și alte tipuri de active).

(4) Rentabilitatea întregului capital propriu înainte de impozitare - Rentabilitatea întregului capital, inclusiv participațiile care nu conferă drepturi de control, adică profitul înainte de impozitare în raport cu capitalul propriu mediu din situația poziției financiare. Capitalul mediu propriu este calculat în baza cifrelor de la sfârșitul lunii ce includ participatii ce nu confera drepturi de control și nu include profitul anului curent.

(5) Raportul cost/venit: Cheltuielile administrative generale în raport cu veniturile din exploatare sunt calculate pentru raportul cost/venit. Cheltuielile administrative generale includ cheltuielile de personal, alte cheltuieli administrative și deprecierea/amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale. Veniturile din exploatare sunt alcătuite din venitul net provenit din dobânzi, venitul provenit din dividende, venitul net din taxe și comisioane, venitul net din tranzacționare și rezultatul valorii de piata, venitul net provenit din profituri/pierderi din contabilitatea de acoperire a riscurilor și alte venituri nete din exploatare.

Sursa: Raportul anual 2018 (Situațiile financiare consolidate auditate ale RBI pentru anul fiscal 2018)

Declarația de venituri în milioane EUR	**01/01-31/03 2019** (neauditate)	**01/01-31/03 2018** (neauditate)
Venit net provenit din dobânzi	825	829
Venit net din taxe și comisioane	402	410
Venit net din tranzacționare și rezultatul valorii juste	(52)	(1)
Cheltuieli administrative generale	(724)	(740)
Pierderi din deprecierea activelor financiare	(9)	83
Profit/pierderi înainte de impunere	340	529
Profit/pierderi după impunere	259	430
Profituri/pierderi consolidate	226	399

Bilanțul în milioane EUR	**31/03/2019** (neauditat)	**31/12/2018** (auditat)
Capital propriu	12.837	12.413
Total active	146.413	140.115

Informații bancare specifice	**31/03/2019** (neauditat)	**31/12/2018** (auditat)
Rata de expunere la neperformante (1)	2,5 la sută	2,6 la sută
Rata de acoperire a expunerii la neperformante (1)	58,4 la sută	58,3 la sută
Fonduri proprii de nivel 1 de bază (valoare totală)	13,4 la sută	13,4 la sută
Rata fondurilor proprii totale (totală)	18,0 la sută	18,2 la sută

Performanță	**01/01-31/03 2019** (neauditat)	**01/01-31/03 2018** (neauditat)
Marja netă a dobânzii (media activelor purtătoare de dobândă)(2)	2,43 la sută	2,49 la sută
Rentabilitatea capitalurilor proprii înainte de impunere(3)	10,9 la sută	19,4 la sută
Raportul cost/venit(4)	60,9 la sută	57,3 la sută
Câștiguri realizate pe acţiune în EUR	0,64	1,17

Resurse	**31/03/2019** (neauditat)	**31/12/2018**
Angajați la data raportului (echivalentul cu normă întreagă)	47.264	47.079*
Puncte comerciale de desfacere	2,153	2,159**

*) auditat **) neauditat

Această prezentare generală include următoarele măsuri alternative de performanță („MAP“):

(1) Rata de expunere la neperformante și rata de acoperire a expunerii la neperformante - rata de expunere la neperformante: Rata de expunere la credite neperformante, raportul între creditele neperformante nedeclarate scadente anticipat si cele declarate scadente anticipat și titlurile de creanţă în conformitate cu definiția aplicabilă formulată de Autoritatea Bancară Europeană în legătură cu întregul portofoliul de credite ale clienților și băncilor (valoare contabilă brută) și cu titlurile de creanţă. Rata de acoperire a expunerii la neperformante: Pierderi din deprecierea creditelor acordate clienților și băncilor și deprecierea titlurilor de creanţă în raport cu creditele neperformante nedeclarate scadente anticipat si cele declarate scadente anticipat acordate clienților și băncilor și titlurile de creanţă.

(2) Marja dobânzii nete (media activelor purtătoare de dobândă): Este calculată cu venitul net din dobânzi stabilit în raport cu media activelor purtătoare de dobândă (total active, din care se scad investițiile făcute în cadrul filialelor și cele aferente asociaților, imobilizările necorporale și corporale, activele fiscale și alte active).

(3) Rentabilitatea capitalului propriu înainte de impozitare: Rentabilitatea întregului capital propriu, inclusiv participaţiile care nu conferă drept de control, adică profitul înainte de impozitare în raport cu capitalul propriu mediu din situația poziției financiare. Capitalul propriu mediu este calculat pe baza cifrelor de la încheierea lunii, incluzând participațiile care nu conferă drept de control și excluzând profitul pe anul în curs.

(4) Raportul cost/venit: Cheltuielile administrative generale în raport cu veniturile din exploatare sunt calculate pentru raportul cost/venit. Cheltuielile administrative generale includ cheltuielile de personal, alte cheltuieli administrative și deprecierea/amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale. Veniturile din exploatare sunt alcătuite din venitul net provenit din dobânzi, venitul provenit din dividende, venitul net din taxe și comisioane, venitul net din tranzacționare și rezultatul valorii juste, venitul net provenit din profituri/pierderi din contabilitatea de acoperire a riscurilor și din alte venituri nete din exploatare.

Sursa: Raportul pentru primul trimestru al anului 2019 (Situatiile financiare intemediare neauditate ale RBI pentru primele trei luni ale anului, până la 31 martie 2019).

Declarația de venituri în milioane EUR	**01/01-30/06 2019** (revizuit)	**01/01-30/06 2018** (revizuit)
Venit net provenit din dobânzi	1.664	1.663
Venit net din taxe și comisioane	839	869
Venit net din tranzacționare și rezultatul valorii juste	(79)	16
Cheltuieli administrative generale	(1.497)	(1.494)
Pierderi din deprecierea activelor financiare	(12)	83
Profit/pierderi înainte de impunere	834	1.024
Profit/pierderi după impunere	643	820
Profituri/pierderi consolidate	571	756

Bilanțul în milioane EUR	**30/06/2019** (revizuit)	**31/12/2018** (auditat)
Capital propriu	12.920	12.413
Total active	148.630	140.115

Informații bancare specifice	**30/06/2019**	**31/12/2018**
	(revizuit)	(auditat)
Rata de expunere la neperformante (1)	2,3 la sută	2,6 la sută
Rata de acoperire a expunerii la neperformante (1)	59,0 la sută	58,3 la sută
Fonduri proprii de nivel 1 de bază (valoare totală)	13,8 la sută	13,4 la sută
Rata fondurilor proprii totale (valoare totală)	17,8 la sută	18,2 la sută

Performanță	**01/01-30/06 2019**	**01/01-30/06 2018**
	(revizuit)	(revizuit)
Marja netă a dobânzii (media activelor purtătoare de dobândă) (2)	2,42 la sută	2,48 la sută
Rentabilitatea capitalurilor proprii înainte de impunere (3)	13,5 la sută	18,7 la sută
Raportul cost/venit (4)	60,7 la sută	56,0 la sută
Câștiguri realizate pe acțiune în EUR	1,64	2,21

Resurse	**30/06/2018**	**31/12/2018**
Angajați la data raportului (echivalentul cu normă întreagă)	47.181*	47.079**
Puncte comerciale de desfacere	2.105***	2.159***

*) revizuit **) auditat ***) neauditat

(1) Rata de expunere la neperformante și rata de acoperire a expunerii la neperformante - rata de expunere la neperformante: Rata de expunere la credite neperformante, raportul între creditele neperformante nedeclarate scadente anticipat si cele declarate scadente anticipat și titlurile de creanţă în conformitate cu definiția aplicabilă formulată de Autoritatea Bancară Europeană în legătură cu întregul portofoliul de credite ale clienților și băncilor (valoare contabilă brută) și cu titlurile de creanţă. Rata de acoperire a expunerii la neperformante: Pierderi din deprecierea creditelor acordate clienților și băncilor și deprecierea titlurilor de creanţă în raport cu creditele neperformante nedeclarate scadente anticipat si cele declarate scadente anticipat acordate clienților și băncilor și titlurile de creanţă.

(2) Marja dobânzii nete (media activelor purtătoare de dobândă): Este calculată cu venitul net din dobânzi stabilit în raport cu media activelor purtătoare de dobândă (total active, din care se scad investițiile făcute în cadrul filialelor și cele aferente asociaților, imobilele necorporale și corporale, activele fiscale și alte active).

(3) Rentabilitatea capitalului propriu înainte de impozitare: Rentabilitatea întregului capital propriu, inclusiv participaţiile care nu conferă drept de control, adică profitul înainte de impozitare în raport cu capitalul propriu mediu din situația poziției financiare. Capitalul propriu mediu este calculat pe baza cifrelor de la încheierea lunii, incluzând participațiile care nu conferă drept de control și excluzând profitul pe anul în curs.

(4) Raportul cost/venit: Cheltuielile administrative generale în raport cu veniturile din exploatare sunt calculate pentru raportul cost/venit. Cheltuielile administrative generale includ cheltuielile de personal, alte cheltuieli administrative și deprecierea/amortizarea imobilelor corporale și necorporale. Veniturile din exploatare sunt alcătuite din venitul net provenit din dobânzi, venitul provenit din dividende, venitul net din taxe și comisioane, venitul net din tranzacționare și rezultatul valorii juste, venitul net provenit din profituri/pierderi din contabilitatea de acoperire a riscurilor și din alte venituri nete din exploatare.

		Sursa: Raportul pentru primul semestru al anului 2019 (Situatiile financiare intemediare revizuite ale RBI pentru primele sase luni ale anului, până la 30 iunie 2019).
	Declarație privind neapariția vreunei schimbări negative semnificative în cadrul perspectivelor emitentului de la data publicării ultimelor situații financiare auditate sau o descriere a oricărei astfel de schimbări negative semnificative	Din data de 31 decembrie 2018 nu au avut loc schimbări negative semnificative în ceea ce privește perspectivele RBI.
	Schimbări semnificative în ceea ce privește poziția financiară sau tranzactional a a Emitentului	Nu este cazul. Din data de 30 iunie 2019 nu au avut loc schimbări semnificative în ceea ce privește poziția financiară sau tranzacțională a Emitentului.
B.13	**Evenimente recente specifice emitentului care sunt relevante într-o măsură considerabilă pentru evaluarea solvabilității emitentului**	Emitentul nu are cunoștință de niciun fel de evenimente recente aplicabile Emitentului (respectiv care să fi apărut după cele mai recent publicate situații financiare consolidate interimare revizuite ale Emitentului (RBI) la data de 30 iunie 2019) în cadrul activităților sale de afaceri care să fie relevante într-o măsură însemnată pentru evaluarea solvabilității sale.
B.14	Vă rugăm să consultați Elementul B.5 împreună cu informațiile de mai jos.	

	Dependența dealte entități din cadrul grupului	RBI este dependent de evaluările și dividendele filialelor sale. RBI este dependent și de operațiunile externalizate, în special în domeniul activităților administrative (de back-office) și IT.
B.15	**Activitățile principale ale emitentului**	Grupul RBI este un grup bancar universal ce oferă produse și servicii bancare și financiare clienților persoane fizice și juridice, instituțiilor financiare și entităților din sectorul public, în special în, sau având legătură cu Austria și Europa Centrală și de Est, inclusiv în Europa de Sud-Est („**ECE**"). În ECE, RBI operează printr-o rețea de filiale ale unor instituții de credit în care aceasta deține o participație majoritară, companii de leasing și numeroși furnizori de servicii financiare specializate. Produsele și serviciile oferite de Grupul RBI includ credite, depozite, servicii de plăți și servicii aferente conturilor, carduri de credit și debit, leasing și factoring, gestionarea activelor, distribuția produselor de asigurare, export și finanțare de proiecte, gestionarea numerarului, schimb valutar și produse financiare cu venit fix precum și servicii bancare de investiții. Instituțiile specializate ale societății RBI furnizează Băncilor Raiffeisen și grupului Raiffeisen Regional Banks produse cu amănuntul pentru distribuire.
B.16	**Acționariat și control**	La data prezentului Prospect de Bază, Raiffeisen Regional Banks, acționând în mod concertat (secțiunea 1 nr. (6) Legea privind preluările din Austria) cu privire la RBI, deține aproximativ 58,8 la sută din acțiunile emise Emitentului. Acțiunile rămase sunt deținute de către public (dispersate). Raiffeisen Regional Banks a semnat un acord între investitori privind RBI, care include un acord de vot în bloc în ceea ce privește ordinea de zi a adunării generale a acționarilor societății RBI, dreptul de a numi membrii din cadrul Consiliului de supraveghere al societății RBI, drepturi de preempțiune și o restricție contractuală privind vânzarea acțiunilor RBI deținute de Raiffeisen Regional Banks.
[B.17[1]	**Ratingurile de credit acordate Emitentului sau titlurilor de creanță ale acestuia**	Ratingurile de credit acordate Emitentului: Emitentul a obținut ratinguri cu privire la Emitent din partea: • Moody's Investors Service ("**Moody's**")* și • Standard &Poor's Credit Market Services Europe Limited("**S&P**")*. La data acestui Prospect de Bază, aceste ratinguri sunt după cum urmează:

[1] A se șterge în cazul în care Titlurile sunt emise ca valori mobiliare derivate în sensul Anexei XII la Regulamentul privind prospectul.

	Moody's[2]	S&P[3]
Ratinguri pentru obligațiunile pe termen lung (preferențiale)	A3 / Perspectivă stabilă	BBB+ / Perspectivă pozitivă
Ratinguri pentru obligațiunile pe termen scurt (preferențiale)	P-2	A-2

*) Moody's DeutschlandGmbH, An der Welle 5, etaj 2, 60322 Frankfurt, Germania; Și Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, Londra (Niederlassung Deutschland), 60311 Frankfurt am Main sunt stabilite în Uniunea Europeană, sunt înregistrate în baza Regulamentului (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din data de 16 septembrie 2009 cu privire la agențiile de rating de credit, cu modificările ulterioare ("**Regulamentul ARC**") și sunt incluse în lista agențiilor de rating de credit înmatriculate în conformitate cu Regulamentul ARC publicat de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe pe propriul website (www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs).

Ratingurile de credit acordate [Titlurilor] [Eligibile] [Ordinare Preferențiale] [Subordonate] [Obligațiuni Bancare Garantate]:

[Titlurile] [Eligibile] [Ordinare Preferențiale] [Subordonate] [Obligațiuni Bancare Garantate] [care urmează a fi emise [au fost emise] [se anticipează să fie] cotate ca: [***inserați Ratingul***]].

[Nu este cazul. Nu se anticipează acordarea de rating [Titlurilor] [Eligibile] [Ordinare Preferențiale] [Subordonate] [Obligațiuni Bancare Garantate]].

Secțiunea C – Valori mobiliare

Element		
C.1	**Tipul și clasa valorilor mobiliare, inclusiv orice**	**Tipul de valori mobiliare:** [[Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] sunt instrumente

[2] Moody's stabilește ratingurile pentru obligațiunile pe termen lung la următoarele niveluri: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca și C. Fiecărei categorii generice de rating de la Aa la Caa, Moody's îi acordă modificatorii numerici "1", "2" și "3". Modificatorul "1" indică faptul că banca se plasează în partea superioară a categoriei aferentă literei la care se încadrează aceasta, modificatorul "2" indică o clasificare de nivel mediu, iar modificatorul "3" indică faptul că banca se plasează în partea inferioară a categoriei aferentă literei la care se încadrează aceasta. Ratingurile pe termen scurt ale Moody's reprezintă opinii cu privire la capacitatea emitenților de a-și onora obligațiile financiare și se întind de la P-1, P-2, P-3 și până la NP (care nu sunt de prim ordin).

[3] S&P acordă ratinguri de credit pe termen lung pe o scală de la AAA (cea mai bună calitate, cel mai redus risc de neîndeplinire a obligațiilor), AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD până la D (cel mai ridicat risc de neîndeplinire a obligațiilor). Ratingurile de la AA și până la CCC pot fi modificate prin adăugarea unui "+" sau a unui "-" pentru a arăta poziția relativă în cadrul categoriilor majore de rating. S&P poate de asemenea oferi îndrumare (denumită "supravegherea creditelor") cu privire la faptul dacă există posibilitatea ca un rating să fie îmbunătățit (pozitiv), retrogradat (negativ) sau incert (în curs de evoluție). S&P acordă ratinguri de credit pe termen scurt pentru emisiuni specifice pe o scală de la A-1 (un nivel deosebit de ridicat de securitate), A-2, A-3, B, C, SD și până la D (cel mai ridicat risc de neîndeplinire a obligațiilor).

	număr de identificare al oricărei valori mobiliare	de datorie în conformitate cu §§ 793 și următoarele din Codul civil german (*BürgerlichesGesetzbuch* – „**BGB**”*).*] [Obligațiunile Bancare Garantate (*Fundierte Bankschuldverschreibungen*) sunt emise ca Obligațiuni Bancare Garantate (*Fundierte Bankschuldverschreibungen*) în conformitate cu Legea austriacă privind obligațiunile bancare garantate (*Gesetz betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen – ”***FBSchVG***”*), cu modificările ulterioare.] **Clasa valorilor mobiliare:** Valorile mobiliarevor fi emise ca [Titluri Ordinare Preferențiale] [Titluri Subordonate] [Titluri ordinare preferențiale] [Titluri nepreferențiale] [Titluri Eligibile] [Obligațiuni Bancare Garantate] [cu] [fără] [o] componentă de dobândă [pe Bază de Referință] [pe Bază de Indice] [și] [Fixă][Progresivă][Regresivă] [Fixă Diferențiată][Fixă [Diferențiată] Variabilă][Variabilă Fixa][Variabilă] [Duală] [Digitală][Tip *“Range Accrual”*] [Cupon Zero]și cu [o Rată] [Valoare] de Răscumpărare Finală Automata [fixă]] [Rate][Valori] [de Răscumpărare Automată fixe] pentru fiecare Dată de Răscumpărare Automată] și cu [o Rată de Răscumpărare Finalăpe Baza de Index] [o Rată Fixă a Răscumpărării Finale] [o Valoare fixa de Răscumpărare Finală] **1.1** (“**Titlurile)**”) ***[În cazul primei tranșe a unei serii, inserați:*** **Seria: [●]** **Numărul/Numerele de Identificare al/ale Valorii(lor) Mobiliare** [ISIN: [●]] [WKN: [●]] [Codul comun: [●]] [Altele: [●]] [***În eventualitatea unei majorări, inserați:*** **Tranșa: [●];**prezenta Tranșă, împreună cu tranșele emise anterior, constituie o Serie unică și majorează volumul emisiunii în mod corespunzător **Seria: [●]** **Tranșa: [●]** **Numărul/Numerele de Identificare al/ale Valorii(lor) Mobiliare**

		[ISIN: [●]] [WKN: [●]] [Codul comun: [●]] [Altele: [●]]] [***În eventualitatea unei majorări, inserați, dacă este necesar în acest sens:*** **Numărul/Numerele de Identificare al/ale Valorii(lor) Mobiliare (Intermediar)** [ISIN: [●]] [WKN: [●]] [Codul comun: [●]] [Altele: [●]]]
C.2	**Moneda emisiunii valorilor mobiliare**	Titlurile sunt emise [și denominate] în [***inserați moneda***]. [(denumită și "**Moneda Specificată**")].
C.5	**Orice restricții asupra transferabilității libere a valorilor mobiliare**	[Nu e cazul. Titlurile sunt transferabile în mod liber.] [Titlurile sunt transferabile doar în cadrul sistemelor proprii de decontare ale Emitentului.]
C.8	**Drepturile atașate valorilor mobiliare, inclusiv clasificarea și limitările acestor drepturi**	**Drepturile atașate Titlurilor** Fiecare Deținător de [Titluri Ordinare Preferențiale] [Titluri Subordonate] [Obligațiuni Bancare Garantate] [Titluri Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] ("**Deținătorul**") are dreptul față de Emitent de a solicita plata sumei principalului [și a dobânzii] atunci când aceste plăți sunt scadente în conformitate cu condițiile aplicabile [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]. **[Dacă se aplică Rata Dobânzii de Referință, inserați**: "**Pagina de Afișaj** [[●●]]" înseamnă [Pagina de Afișaj REUTERS EURIBOR01] [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRBO=] [PRBO] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=]] [Pagina Bloomberg Index CPTFEMU] [**inserați Pagina de Afișaj și informații suplimentare dacă e cazul**] sau fiecare pagină succesoare.] [**Dacă se aplică Rata Swap de Referință, inserați**: "**Pagina de Afișaj** [[●●]]" înseamnă [●●]]

		[Dacă Rata de Referință este Rata CMS, inserați: "**Pagina de Afișaj** [[●●]]" înseamnă [●●]] **[Dacă se aplică Rata de Referință, inserați:** "Rata de Referință" înseamnă o valoare, [care] [a cărei împlinire] determină [punctul maxim al] [ratei dobânzii variabile(ratelor dobânzii variabile)] [și][sau] [Rata de Rascumparare] [Valoarea de Răscumpărare][și][sau][dacă se va plăti orice dobândă pentru o anumită perioadă a dobânzii][și] [sau] [scadența Titlurilor][inserați orice altă consecință legală] (i.e. o rată a dobânzii, o rată swap, o rată de schimb valutar, etc.)] **[Dacă Rata de Referință este o Rată a Dobânzii, inserați:** "Rata Dobânzii de Referință" înseamnă cotația oferită pentru [**număr**]-lună [EURIBOR][LIBOR][USD LIBOR] [CHF LIBOR][**introduceți o altă valută LIBOR**] [SIBOR][BBSW] [BUBOR][PRIBOR][ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [**introduceți o altă Rată a Dobânzii de Referință**] care apare pe Pagina de Afișaj la ora [11.00 a.m.] [**introduceți altă oră relevantă**] ([**introduceți fusul orar relevant**]) la [Data Stabilirii Dobânzii] [Data Stabilirii Ratei de Referință] [Data Îndeplinirii] [**stabiliți altă zi**]. [***Daca Rata de referinta este o Rata Swap inserati:*** „Rata de Referinta Swap" este Rata Swap [[inserati numarul de ani/luni] [an] [luni] [inserati moneda relevanta] si inseamna [[ ]/ **inserati definitie/ Pagina de Afisaj**].] **[Dacă Rata de Referință este o Rată CMS, inserați:** "Rata CMS de Referință" ("**CMS**") înseamnă rata Swap pentru [**inserați numărul de luni**] pentru tranzacții Swap în [**inserați valuta relevantă**] cu o maturitate de [**inserați perioada/perioadele relevante**], care apar pe Pagina de Afișaj [●] la [Data Stabilirii Dobânzii][Data Stabilirii Ratei de Referință][Data Îndeplinirii][**stabiliți altă zi**] [la rubrica [și la coloana][**inserați rubrica relevantă [și coloana]**] începând de la [11:00 a.m.] [**inserați ora relevantă**]([**inserați fusul orar**]), toate conform cu ce a fost determinat de către Agentul de Calcul.]" [„Bănci de referinţă" se referă la birourile a [cinci] [ ] principale de pe piaţa interbancară.]
		În cazul unui Eveniment de Întrerupere, inserați: [Rata Dobânzii de Referință] [Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] [[**introduceți valuta**] CMS de referinţă] de înlocuire în cazul unui Eveniment de Întrerupere. În cazul în care Emitentul constată la propria discreție că (i) este ilegal pentru Emitent sau Agentul de Calcul să utilizeze [Rata Dobânzii de Referință] [Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS], sau (ii) administratorul [Ratei Dobânzii de Referință][Ratei Swap de

		Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS] nu calculează și nu publică [Rata Dobânzii de Referință][Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS] permanent sau pe o perioadă nedeterminată, sau (iii) administratorul [Ratei Dobânzii de Referință][Ratei Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS] devine insolvent sau o procedură de insolvență, faliment, restructurare sau o altă procedură similară (care îl afectează pe administrator) este inițiată de administrator sau de autoritatea sa de supraveghere sau de reglementare, sau (iv) [Rata Dobânzii de Referință] [Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS] este altfel întreruptă sau încetează să fie furnizată (fiecare din evenimentele de la punctele (i) la (iv) fiind denumit în continuare "**Evenimentul de Întrerupere**"), [Rata Dobânzii de Referință][Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS] va fi substituită, în următoarea ordine: I) [Rata Dobânzii de Referință][Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS] va fi substituită cu rata de referință care este stabilită prin orice lege sau regulament aplicabil sau care este anunțată de administratorul [Ratei Dobânzii de Referință][Ratei Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS], de banca centrală competentă sau de o autoritate de reglementare sau de supraveghere; II) un Consultant Independent va alege la discreția sa (*billiges Ermessen*) o rată de referință succesoare care să fie cât mai comparabilă cu [Rata Dobânzii de Referință][Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS]; sau III) Emitentul va decide la discreția sa (*billiges Ermessen*) că [Rata Dobânzii de Referință][Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] [introduceţi valuta] CMS] va fi [cotația oferită pentru] [asemenea] [Rata a Dobânzii de Referință] [Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS] care a apărut pe Pagina de Afișaj, conform celor de mai sus, în ultima zi anterioară [Datei Stabilirii Dobânzii][Datei Stabilirii Ratei Swap de Referință][Datei Stabilirii Ratei de Referință] [Datei Monitorizării] relevante [**stabiliți o altă dată**] la care au fost oferite aceste cotații [; sau ca va răscumpăra Titlurile][la][●]]. **Legea aplicabilă** [[În ceea ce privește conținutul], Titlurile Ordinare Preferențiale sunt guvernate de legea germană.] [[În ceea ce privește conținutul], Titlurile Subordonate sunt guvernate de legea germană, cu excepția condițiilor privind statutul acestora (§ 3 din Termeni și Condiții) care sunt guvernate de legislația austriacă.] [Obligațiunile Bancare Garantate (*FundierteBankschuldverschreibungen*) sunt [în ceea ce privește conținutul] guvernate de legea germană, cu excepția condițiilor privind statutul acestora (§ 3 din Termeni și Condiții), a portofoliului de garantare, a situațiilor de neîndeplinire (§ 10 din Termeni și

		Condiții) și a substituirii (§ 11 din Termeni și Condiții), care sunt guvernate de legislația austriacă.] [Titluri Eligibile] (*Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen*) sunt [în ceea ce privește conținutul] guvernate de legislația germană, cu excepția condițiilor privind statutul acestora (§ 3 din Termeni și Condiții), care sunt guvernate de legislația din Austria. [Efectele legale în ceea ce privește forma și custodia [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] [din seiful Emitentului] [la OeKB CSD GmbH ("**OeKB**")] vor fi guvernate de legea austriacă.]
		Răscumpărarea Titlurilor ***Răscumpărarea la Scadență*** Dacă nu au fost răscumpărate anterior, [,] [sau răscumpărate automat] [Titlurile Ordinare Preferențiale][Titlurile Subordonate][Obligațiunile Bancare Garantate] [Titluri Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate la [Valoarea de Răscumpărare Finală][Rata de Răscumpărare Finală] a acestora la [**introduceți Data Scadenței**] [Data Plății Dobânzii [Variabile] fiind in [**introduceți Luna/Anul Răscumpărării**]], ("**Data Scadenței**"). [**Valoarea de Răscumpărare Finală**: suma principalului] [**Valoarea de Răscumpărare Finală**: [**inserați Valoarea de Răscumpărare Finală care este mai mare decât sau egală cu suma principalului**].] [**Rata Răscumpărării Finale**: [●]% din suma principalului.] **[Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui:** Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui aferentă fiecărui Titlu exprimată în procente (la sută din suma principalului) va fi calculată după cum urmează: 100 + Max [{(HICP(t) – HICP(t-1))/ HICP(t-1) [*100] [* Factor] [+][-] [Suprataxă] [Reducere] }; 0] "**HICP(t)**" înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [**inserați perioada de referință(t)**]. "**HICP(t-1)**" înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [**inserați perioada de referință(t-1)**]. ["**Reducere**" înseamnă un [număr] [negativ] definit [număr de puncte procentuale] și a fost stabilit ca fiind [●].] ["**Suprataxă**" înseamnă un [număr] [pozitiv] definit [număr de puncte procentuale] și a fost stabilit ca fiind [●].] ["**Factor**" înseamnă un număr definit (un multiplicator al Ratei

		Inflației) și a fost stabilit ca fiind [●].] "**HICP**" sau "**Indicele**" este Indicele Armonizat al Prețurilor de Consum – nerevizuit (excluzând Tutunul) pentru zona euro (astfel cum este definit mai jos), care este calculat lunar de către Oficiul de Statistică al Uniunii Europene ("EUROSTAT" sau "Sponsorul Indicelui") și publicat pe Pagina de Afișaj.] ***În cazul Titlurilor Ordinare Preferențiale cu o Condiție de Răscumpărare Automată, introduceți***: **Răscumpărare Automată** În cazul în care Condiția de Răscumpărare Automată potrivit literei b) este îndeplinită la Data [relevantă] a Monitorizării, Titlurile Ordinare Preferențiale vor fi răscumpărate în întregime la [Valoarea de Răscumpărare Automată][Rata de Răscumpărare Automată] aplicabilă la Data respectivă de Răscumpărare Automată [astfel cum este prevăzută în tabelul de mai jos (f)] [care urmează imediat după Data Monitorizării, la care Condiția de Răscumpărare Automată a fost îndeplinită [și constatata pentru prima dată]]; în caz contrar, Titlurile Ordinare Preferențiale vor fi răscumpărate la [Valoarea lor Finală de Răscumpărare] [Rata Finală de Răscumpărare] la Data Scadenței. (a) Data/Datele de Răscumpărare Automată "Data/Datele de Răscumpărare Automată" va/vor fi Data/Datele respective ale [Cuponului],[care urmează imediat după Data Monitorizării [relevantă], și [este] [sunt] data/datele prevăzute în tabelul de la litera (f) de mai jos. (b) Condiția de Răscumpărare Automată Condiția de Răscumpărare Automată va fi îndeplinită dacă Valoarea de Referință Automata potrivit literei (c) din Data [relevantă] a Monitorizării este [mai mică decât][sau] [mai mare decât][sau] [egală cu] [Prețul de Referință Automat [1]] [[și] [sau][[mai mică decât][sau] [mai mare decât][sau] [egală cu] Prețul de Referință Automat [2]] [pentru prima dată], astfel cum este prevăzut în tabelul de la litera (f) de mai jos. (c) Valoarea de Referință Automată "Valoarea aplicabilă de Referință Automata" va fi ***[în cazul în care se aplică un Curs de Schimb de Referință Automat, inserați:*** [[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] [**introduceți alt Curs de Schimb**] curs de schimb calculat la [valoarea medie a pieței] [obținut prin licitație][ofertat] (rata spot) („**Cursul de Schimb de Referință Automat**"), exprimat ca valoarea unităților în [**introduceți moneda**],

		care vor fi plătite pentru o unitate de [Euro][Dolar SUA] [**introduceți alte monede**], și care apar pe Pagina de Afișaj [Reuters] [WMRSPOT01] [**introduceți o altă pagină de afișaj**] („Pagina de Afișaj de Referință Automată”) la ora [11.00 a.m.] [**introduceți altă oră relevantă**] [**introduceți fusul orar relevant**] la Data [relevantă] a Monitorizării, toate astfel cum au fost stabilite de către Agentul de Calcul.] "**Pagina de Afișaj de Referință Automată**" înseamnă [●] "**Valuta Relevantă**" înseamnă [●] ***[În cazul în care se aplică o Rată CMS de Referință Automată, introduceți:*** Rata CMS de Referință ("**Rata CMS de Referință Automată**"), așa cum a stabilit Agentul de Calcul. ***[În cazul în care se aplică o Rată a Dobânzii de Referință Automată, introduceți:*** Rata Dobânzii de Referință Automată (“**Rata Dobânzii de Referință Automată**”), exprimată ca rată procentuală [pe an] [**introduceți altă perioadă de timp**], toate astfel cum au fost stabilite de către Agentul de Calcul. “**Băncile de Referință Automată**” se referă la birourile a nu mai puțin de [patru][**introduceți un alt număr**] bănci principale din [**introduceți centrul financiar**] piața interbancară relevantă pentru Valoarea de Referință Automată]. (d) Data/Datele Monitorizării: [este][sunt] ziua[zilele] prevăzute în tabel la litera (f) de mai jos ([fiecare] “**Data Monitorizării**”). (e) [Valoarea/Valorile de Răscumpărare Automată] [Rata/Ratele de Răscumpărare Automată] [“**Valoarea/Valorile de Răscumpărare Automată]**”] [“**Rata/Ratele de Răscumpărare Automată**”] pentru răscumpărarea Titlurilor Ordinare Preferențiale va fi [valoarea] [rata] menționată pentru Data [relevantă] de Răscumpărare Automată astfel cum este prevăzută în tabel la litera (f) de mai jos și va plătită în Moneda Specificată. În orice caz [Valoarea de Răscumpărare Automată] [Rata de Răscumpărare Automată] va fi [o valoare egală cu sau mai mare decât suma principalului, exprimată în Moneda Specificată] [egală cu sau mai mare decât 100 % din valoarea nominală.] (f) Data relevantă pentru Răscumpărare Automată

Data Monitorizării	Data de Răscumpărare Automată	Preț de referință Automat [1]	[Preț de referință Automat 2	[[Valoarea de Răscumpărare Automată] [Rata de Răscumpărare Automată]
[introduceți Data Monitorizării]	[introduceți Data de Răscumpărare Automată]	[<][=][>] [introduceți Preț de referință Automat [1] aplicabil]	[<][=][>] [introduceți Preț de referință Automat 2aplicabil]	[introduceți Valoarea de Răscumpărare Automată/ Rata de Răscumpărare Automată]
[introduceți Data Monitorizării]	[introduceți Data de Răscumpărare Automată]	[<][=][>] [introduceți Prețul de referință Automat [1]aplicabil]	[<][=][>] [introduceți Prețul de referință Automat 2] aplicabil]	[introduceți Prețul de Răscumpărare Automată / Rata de Răscumpărare Automată]]

(g) Notificare privind Răscumpărarea Automată

Notificarea privind Răscumpărarea Automată va fi transmisă de Emitent [Agentului Fiscal] [Agentului de Plată Principal] [din Elveția] și] de Emitent Deținătorilor. Aceasta va include următoarele specificații:

(i) indicarea Seriilor Titlurilor care vor fi răscumpărate;

(ii) Data Răscumpărării Automate respective; și

(iii) [Valoarea de Răscumpărare Automată] [Rata de Răscumpărare Automată] aplicabilă, la care vor fi răscumpărate Titlurile Ordinare Preferențiale.

==========

[În cazul Titlurilor Ordinare Preferențiale, inserați:

Răscumpărarea Anticipată din motive legate de impunere

Pe baza transmiterii unei notificări prealabile privind Răscumpărarea Anticipată din motive legate de impunere, Titlurile pot fi declarate răscumpărabile la opțiunea Emitentului în tot, și nu în parte, la [Valoarea de Răscumpărare Anticipată] [Rata de Răscumpărare Anticipată], în cazul în care, ca urmare a oricărei schimbări sau modificări a legislației sau reglementărilor din Republica Austria sau a oricărei subdiviziuni politice sau autorități fiscale a acesteia care afectează impozitarea sau obligația de a plăti taxe de orice fel sau a oricărei schimbări sau modificări a oricărei interpretări sau aplicări oficiale a acestei legislații sau a acestor reglementări, i se impune Emitentului să achite Sume Suplimentare.

[Valoarea de Răscumpărare Anticipată] [Rata de Răscumpărare

		Anticipată]: [●] ***[În cazul în care Titlurile Ordinare Preferențiale fac obiectul Răscumpărării Anticipate la Opțiunea Emitentului, inserați:*** **Răscumpărarea Anticipată la Opțiunea Emitentului** Prin transmiterea unei notificări de Răscumpărare Anticipată, Emitentul poate răscumpăra Titlurile, în tot sau în parte, la Data/Datele Opțiunii de Răscumpărare la [Valoarea/Valorile Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare] [Rata/Ratele Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare], împreună cu orice dobândă acumulată până la Data [relevantă] a Opțiunii de Răscumpărare (exclusiv). Data/Datele Opțiunii de Răscumpărare: [●] [Valoarea/Valorile Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare] [Rata/Ratele Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare]: [●].***/*** ***[În cazul în care Titlurile Ordinare Preferențiale fac obiectul Răscumpărării Anticipate la Opțiunea Detinatorului, inserați:*** **Răscumpărarea Anticipată la Opțiunea Detinatorului** Fiecare Detinator poate solicita o Răscumpărare Anticipată a Titlurilor, în tot sau în parte, la Data/Datele Opțiunii de Răscumpărare Anticipată la [Valoarea/Valorile Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare Anticipată] [Rata/Ratele Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare Anticipată], împreună cu orice dobândă acumulată până la Data [relevantă] a Opțiunii de Răscumpărare Anticipată (exclusiv). **Data/Datele Opțiunii de Răscumpărare Anticipată:** [●] [Valoarea/Valorile Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare Anticipată] [Rata/Ratele Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare Anticipată]: [●]***//*** ***[În cazul Titlurilor Subordonate, inserați:*** **Nicio Optiune de Răscumpărare Anticipată a Detinatorului** Detinatorii nu au niciun drept de a cere Rascumpararea Anticipata a Titlurilor Subordonate. **Răscumpărarea Anticipată din motive legate de impunere** Emitentul poate solicita o Răscumpărare Anticipată a Titlurilor Subordonate în orice moment, la [Valoarea de Rascumparare Anticipata][Rata de Rascumparare Anticipata] a acestora integral, în cazul unei modificări a regimului fiscal aplicabil Titlurilor

		Subordonate, cu condiția ca orice astfel de solicitare să fie supusă cerințelor Articolelor 77 și 78 din CRR. Aceste cerințe includ acordul prealabil al Autorității de Supraveghere Competente privind respectiva solicitare. **Răscumpărarea Anticipată din motive de reglementare** Emitentul poate solicita Răscumpărarea Anticipată a Titlurilor Subordonate în orice moment, integral, la [Valoarea de Rascumparare Anticipata][Rata de Rascumparare Anticipata] a acestora în eventualitatea unei schimbări a reglementarii clasificării Titlurilor Subordonate care este posibil să conducă la excluderea acestora din fondurile proprii [integral] sau la o reclasificare ca o formă de fonduri proprii de calitate inferioară, cu condiția ca orice astfel de solicitare să fie supusă cerințelor Articolelor 77 și 78 din CRR. Aceste cerințe includ acordul prealabil al autorității de supraveghere competente privind respectiva solicitare. [Valoarea de Rascumparare Anticipata][Rata de Rascumparare Anticipata]: [●] ***[În cazul în care Titlurile Subordonate fac obiectul Răscumpărării Anticipate la Opțiunea Emitentului, inserați:*** ***Răscumpărarea Anticipatăla Opțiunea Emitentului*** Titlurile Subordonate pot fi răscumpărate anticipat integral la Opțiunea Emitentului la [respectiva] [Valoarea Optiunii de Rascumparare] [Rata Optiunii de Rascumparare] efectivă la data [respectivei] Date a Opțiunii de Răscumpărare pe baza transmiterii unei notificări de nu mai mult de [60] [**inserați alt număr**] [Zile Lucrătoare] și nu mai puțin de [30] [inserați alt număr] [Zile Lucrătoare], cu condiția ca orice astfel de solicitare să fie supusă cerințelor Articolelor 77 și 78 din CRR. Aceste cerințe includ acordul prealabil al Autorității de Supraveghere Competente privind respectiva solicitare. Data [Datele] Opțiunii de Răscumpărare: [●]*]]* [Valoarea/Valorile Optiunii de Rascumparare] [Rata/Ratele Optiunii de Rascumparare]

[●]//

În cazul în care se face referire în prezentul la CRR și/sau Autoritatea de Supraveghere Competentă, termenii respectivi vor avea următorul sens:

"**CRR**" se referă la Regulamentul (UE) Nr. 575/2013 al Parlamentului Europeanși Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (*Regulamentul privind cerințele de capital*), așa cum a fost modificat sau substituit ulterior, iar orice referire din prezentul la Articolele Relevante din CRR include referiri la orice prevederi aplicabile de lege prin care se modifică sau substituie ulterior respectivele Articole.

"**Autoritatea de Supraveghere Competentă**" se referă la autoritatea competentă conform Articolului 4 (1) - (40) din CRR care este responsabilă de supravegherea Emitentului in mod individual sau consolidat.

==========
=

[În cazul Obligațiunilor Bancare Garantate, inserați:

Răscumpărarea Anticipată din motive legate de impunere

Pe baza unei notificări prealabile, Obligațiunile Bancare Garantate pot fi declarate răscumpărabile la Opțiunea Emitentului, în eventualitate în care, ca urmare a unei schimbări sau modificări a legislației sau reglementărilor Republicii Austria sau a oricărei subdiviziuni politice sau autorități fiscale a acesteia care afectează impozitarea sau obligația de a plăti taxe de orice fel sau a oricărei schimbări sau modificări a oricărei interpretări sau aplicări oficiale a acestei legislații sau a acestor reglementări, Emitentului i se impune să achite Sume Suplimentare.

[În cazul în care Obligațiunile Bancare Garantate fac obiectul Răscumpărării Anticipate la Opțiunea Emitentului, inserați:

Răscumpărarea Anticipată la Opțiunea Emitentului

Prin transmiterea unei notificări de Răscumpărare Anticipată, Emitentul poate răscumpăra Obligațiunile Bancare Garantate în tot sau în parte la Data/Datele Opțiunii de Răscumpărare la [Valoarea/Valorile Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare] [Rata/Ratele Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare] împreună cu dobânda acumulată, dacă este cazul,până la (exclusiv) Data [respectivă] a Opțiunii de Răscumpărare.

Data/Datele Opțiunii de Răscumpărare:

[●]

[Valoarea/Valorile Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare] [Rata/Ratele Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare]:

		[●].*]* ***[În cazul în care Obligațiunile Bancare Garantate fac obiectul Răscumpărării Anticipate la Opțiunea Deținătorului, inserați:*** **Răscumpărarea Anticipată la Opțiunea Deținătorului** Fiecare Deținător are dreptul să solicite Răscumpărarea Anticipată a Obligațiunilor Bancare Garantate, în tot sau în parte, la Data/Datele Răscumpărării Opționale Anticipatela [Valoarea/Valorile Răscumpărării Opționale Anticipate] [Rata/Ratele de Răscumpărare Opțională Anticipată], împreună cu orice dobândă acumulată până laData [relevantă] a Răscumpărării Anticipate Opționale (exclusiv). Data/Datele Răscumpărării Opționale Anticipate: [●] Valoarea/Valorile Răscumpărării Opționale Anticipate] [Rata/Ratele de Răscumpărare Opțională Anticipată]: [●]***//*** ***[În cazul Titlurilor Eligibile, inserați:*** ***[Dacă Titlurile Eligibile fac obiectul Răscumpărării anticipate din motive legate de impunere, inserați:*** **Răscumpărarea Anticipată din motive legate de impunere** Titlurile pot fi declarate răscumpărabile, în baza unei notificări prealabile de Răscumpărare Anticipată din motive de impunere, la opțiunea Emitentului, integral, dar nu și în parte, la [Valoarea de Răscumpărare Anticipată] la [Rata de Răscumpărare Anticipată], cu condiția obținerii – dacă și în măsura necesară – a acordului prealabil al autorității competente și/sau Autorității de Reglementare pentru Răscumpărarea Anticipată de către Emitent și cu condiția îndeplinirii oricăror alte precondiții.] **Răscumpărarea Anticipată din motive de reglementare** Emitentul poate solicita Răscumpărarea Anticipată a Titlurilor Eligibile în orice moment, in eventualitatea unei schimbări a reglementarii clasificării Titlurilor Eligibile care este posibil să conducă sau a condus la excluderea acestora în totalitate sau în parte din obligațiile eligibile pentru cerințele minime privind fondurile proprii și obligațiile eligibile (MREL) în baza BaSAG în mod nelimitat. Orice astfel de Răscumpărare Anticipată este supusă obținerii prealabile - dacă și în măsura necesară – a acordului autorității competente și/sau Autorității de Reglementare pentru Răscumpărarea Anticipată de către Emitent și de asemenea îndeplinirii oricăror alte precondiții.

		[[Valoarea/Valorile Răscumpărării Opționale Anticipate] [Rata/Ratele de Răscumpărare Opțională Anticipată]: [●] ***[În cazul în care Titlurile Eligibile fac obiectul Răscumpărării Anticipate la Opțiunea Emitentului, inserați:*** **Răscumpărarea Anticipată la Opțiunea Emitentului** Emitentul are dreptul să solicite, în baza unei notificări de Răscumpărare Anticipată, răscumpărarea Titlurilor Eligibile, în tot sau în parte, la Data/Datele Răscumpărării Opționale la [Valoarea/Valorile Răscumpărării Opționale] [Rata/Ratele de Răscumpărare Opțională], împreună cu orice dobândă acumulată până la Data [relevantă] a Răscumpărării Opționale (exclusiv), cu condiția obținerii – dacă și în măsura necesară – a acordului prealabil al Autorității Competente și/sau Autorității de Reglementare pentru Răscumpărarea Anticipată de către Emitent și cu condiția îndeplinirii oricăror alte precondiții. Data Opțiunii de Răscumpărare: [●] [[Valoarea/Valorile Răscumpărării Opționale] [Rata/Ratele de Răscumpărare Opțională]: [●] ***[În cazul în care Titlurile Eligibile fac obiectul Răscumpărării Anticipate la Opțiunea Deținătorului, inserați:*** **Răscumpărarea Anticipată la Opțiunea Deținătorului** Fiecare Deținător are dreptul să solicite Răscumpărarea Anticipată a Titlurilor, în tot sau în parte, la Data/Datele Răscumpărării Opționale Anticipate, la [Valoarea/Valorile Răscumpărării Opționale Anticipate] [Rata/Ratele de Răscumpărare Opțională Anticipată], împreună cu orice dobândă acumulată până la Data [relevantă] a Răscumpărării Anticipate Opționale (exclusiv), cu condiția obținerii – dacă și în măsura necesară – a acordului prealabil al Autorității Competente și/sau Autorității de Reglementare pentru Răscumpărarea Anticipată de către Emitent și cu condiția îndeplinirii oricăror alte precondiții. Data/Datele Răscumpărării Opționale Anticipate: [●] [Valoarea/Valorile Răscumpărării Opționale Anticipate] [Dobânda/Dobânzile de Răscumpărare Opțională Anticipată]: [●]***//***

		În cazul în care se face referire în prezentul la CRR și/sau autoritatea competentă, termenii respectivi vor avea următorul sens: "**CRR**" se referă la Regulamentul (UE) Nr. 575/2013 al Parlamentului European și Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) Nr. 648/2012 (*Regulamentul privind Cerințele de Capital*), modificat sau subtituit în orice moment, iar orice referiri din prezentul la Articolele relevante din CRR includ referiri la orice prevederi legale aplicabile care modifică sau substituie respectivele Articole în orice moment. "**Autoritatea de Supraveghere Competentă**" se referă la autoritatea competentă conform Articolului 4 (1) (40) din CRR care este responsabilă de supravegherea Emitentului pe bază individuală și/sau consolidată. **"Autoritatea de Soluționare"** se referă la autoritatea de soluționare conform Articolului [4(1)(129)][**introduceți alt Articol relevant**] din CRR care este responsabilă de recuperarea sau soluționarea Emitentului pe bază individuală și/sau consolidată. **Plata dobânzilor asupra Titlurilor:** **[**A se vedea [Elementul C.9] [Elementul C.18]de mai jos.] [Nu este cazul].

		Clasificarea Titlurilor (Statutul) **[*În cazul Titlurilor Ordinare Preferențiale, inserați:*** Obligațiile în bazaTitlurilor Ordinare Preferențialeconstituie obligații directe, negarantate și nesubordonate ale Emitentului, care se clasifică în cazul procedurii obișnuite de insolvență (de faliment) sau lichidare a Emitentului *pari passu* între ele și *pari passu* cu toate celelalte instrumente sau obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, cu excepția oricăror instrumente sau obligații privilegiate sau subordonate prin lege.**]** **[*În cazul Titlurilor Subordonate, inserați:*** Titlurile Subordonate constituie obligații directe, negarantate și subordonate ale Emitentului și vor fi calificate ca Instrumente de Nivelul 2 (așa cum sunt definite mai jos). În cazul procedurii obișnuite de insolvență (de faliment) sau lichidare a Emitentului, orice pretenție privind suma principalului în baza Titlurilor Subordonate va fi clasificată: (a) nesubordonată față de toate pretentiileprezente sau viitoare din: (i) instrumentele sau obligatiile Emitentului negarantate si nesubordonate; si (ii) instrumentele de pasive eligibile ale Emitentului, in conformitate cu articolul 72b din CRR; (b) *pari passu*: (i) între ele; și (ii) cu toate pretentiile prezente sau viitoare din Instrumentele de Nivelul 2 și alte instrumente sau obligații subordonate ale Emitentului (altele decât instrumentele sau obligațiile subordonate ale Emitentului clasificate sau exprimate ca fiind clasificate ca preferențiale sau subordonate Titlurilor Subordonate);și (c) preferențială față de toate pretențiile din: (i) instrumentele adiționale de nivelul 1 prezente sau viitoare conform Articolului 52 CRR ale Emitentului; (ii) acțiunile ordinare și altor instrumente comune de capital de nivelul 1 conform Articolului 28 CRR ale Emitentului; și (iii) tuturor celorlalte instrumente sau obligații subordonate ale Emitentului care sunt clasificate sau exprimate ca fiind clasificate ca subordonate Titlurilor Subordonate. Unde: "**CRR**" se referă la Regulamentul (EU) Nr. 575/2013 al Parlamentului European și Consiliului din 26 iunie 2013 **privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012** (*Regulamentul privind cerințele de capital*), așa cum a fost modificat sau substituit ulterior, iar orice referire din prezentul la Articolele Relevante din CRR include referiri la orice prevederi aplicabile de lege prin care se modifică sau substituie ulterior respectivele Articole. "**Instrumentele de Nivelul 2**" se referă la orice instrumente de capital (emise direct sau indirect) ale Emitentului care se califică

		ca fiind Instrumente Suplimentare de Nivelul 2 conform Articolului 63 din CRR, inclusiv orice instrumente de capital care se califică ca fiind Instrumente Suplimentare de Nivelul 2 în baza prevederilor de tranziție conform CRR. **[*În cazul Obligațiunilor Bancare Garantate, inserați:*** Obligațiunile Bancare Garantate constituie obligații garantate și nesubordonate ale Emitentului, care se clasifică *pari passu* între ele cu privire la același portofoliu de garantare.**]** **[*În cazul Titlurilor Eligibile, inserați:*** Titlurile vor fi Instrumente de pasive eligibile (astfel cum se definește mai jos). [***în cazul Titlurilor Eligibile subordonate ordinare, inserați:*** Obligațiile în baza Titlurilor constituie obligații directe, negarantate și nesubordonate ale Emitentului care sunt clasificate în cazul procedurii obișnuite de insolvență (de faliment) sau lichidare a Emitentului ca fiind *pari passu*între ele și*pari passu*cu toate celelalte instrumente sau obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului cu excepția oricăror instrumente sau obligații preferențiale sau subordonate prin lege.]] [***în cazul Titlurilor Eligibile nepreferențiale, inserați**:* Titlurile constituie obligații directe, negarantate și nesubordonate ale Emitentului, cu condiția să fie obligații subordonate nepreferențiale ale Emitentului în conformitate cu instrumentele de datorie care îndeplinesc criteriile conform secțiunii 131(3)(1)-(3) din BaSAG. Astfel, în cazul procedurii obișnuite de insolvență (faliment) a Emitentului, pretențiile asupra valorii principalului Titlurilor sunt clasificate ca fiind: (a) subordonate tuturor celorlalte instrumente sau obligații negarantate și nesubordonate prezente sau viitoare ale Emitentului, care nu îndeplinesc criteriile conform secțiunii 131(3)(1)-(3) din BaSAG; (b) *pari passu*: (între ele; și (ii) cu toate celelalte instrumente sau obligații nepreferențiale subordonate prezente sau viitoare ale Emitentului care îndeplinesc criteriile conform secțiunii 131(3)(1) la (3) BaSAG (altele decât instrumentele sau obligațiile subordonate ale Emitentului care sunt clasificate sau exprimate ca fiind clasificate ca preferențiale sau subordonate Titlurilor); și) (c) preferențiale față de toate pretențiile prezente sau viitoare în baza: (i) acțiunilor ordinare și altor instrumente comune de capital de nivelul 1 în conformitate cu Articolul 28 din CRR ale Emitentului; (ii) instrumentelor adiționale de nivelul 1 în conformitate cu Articolul 52 din CRR ale Emitentului; (iii) instrumentelor de nivelul 2 în

		conformitate cu Artioclul 63 din CRR ale Emitentului; și (iv) tuturor celorlalte instrumente sau obligații subordonate ale Emitentului.]] Unde: "**BaSAG**" se referă la Legea privind recuperarea și soluționarea din Austria (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), modificată ulterior și orice referiri din prezentul la prevederile relevante ale BaSAG includ referiri la orice prevederi de lege aplicabile care modifică sau substituie ulterior respectiva prevedere. "**CRR**" se referă la Regulamentul (EU) Nr. 575/2013 al Parlamentului European și Consiliului din 26 iunie 2013 **privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012** (*Regulamentul privind cerințele de capital*), așa cum a fost modificat sau substituit ulterior, iar orice referire din prezentul la Articolele Relevante din CRR include referiri la orice prevederi aplicabile de lege prin care se modifică sau substituie ulterior respectivele Articole. "**Instrumente de pasive eligibile**" se referă la orice instrumente de datorie (emise direct sau indirect) ale Emitentului care se califică ca fiind instrumente de pasive eligibile conform Articolului [72b] din CRR și/sau § [100(2)][**inserați alte prevederi relevante**] din BaSAG, în funcție de caz, care sunt incluse în valoarea care urmează să fie regularizată pentru cerințele minime privind fondurile proprii și pasivele eligibile conform BaSAG, inclusiv orice instrumente de datorie care se califică ca fiind instrumente de pasive eligibile în baza prevederilor de tranziție conform CRR și/sau BaSAG, în funcție de caz.
		Prescrierea drepturilor atașate Titlurilor Termenul de prezentare (*Vorlegungsfrist*) prevăzut în cadrul secțiunii 801, sub-paragraful1 din Codul civil german (*BürgerlichesGesetzbuch*) ("**BGB**") în legătură cu Titlurile este [redus la[i] [zece][**introduceți alt număr de ani**] [ani][nelimitat] în ceea ce privește suma principalului [inclusiv dobânda acumulată][.] și (ii) [limitatla] [patru]][**introducețialt număr de ani**] [ani] [nelimitat] în ceea ce privește dobânda]].
[C.9[4]	Vă rugăm să consultați Elementul C.8 împreună cu informațiile de mai jos.	
	-Rata nominală a dobânzii **- Data de la care dobânda devine plătibilă și**	***[În cazul [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titluri Eligibile] cu Dobândă Fixă inserați:*** **Dobânda** [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare

[4] A se șterge în cazul în care Titlurile sunt emise ca valori mobiliare derivate în sensul Anexei XII la Regulamentul privind prospectul.

	datele scadente aferente dobânzii **- Descrierea elementelor de bază, dacă e cazul** **- Data Scadenței și Procedurile de Rambursare** **- Indicele Rentabilității**	Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de cuantumul sumei principalului acestora începând de la (inclusiv) [**Data Începerii Aplicării Dobânzii**] ("**Data Începerii Aplicării Dobânzii**") până la (exclusiv) [ultima] [Dată a Cuponului] [Dată a Plăţii Dobânzii]. Rata Dobânzii este [**inserați Rata Dobânzii**] la sută [pe an] [**inserați o altă perioadă**]. **Indicele Rentabilității** Rentabilitatea este egală cu [**inserați rentabilitatea**] la sută pe [●] pe baza [**introduceți**]. **Răscumpărarea Finală / Data Scadenței** Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate integral la [**inserați Data Scadenței**] [Data Plății Dobânzii care va fi [**inserați Luna Răscumpărării și Anul Răscumpărării**]]. [Valoarea de Răscumpărare Finală][Valoare fixă de Răscumpărare Finală]: [**inserați Valoarea de Răscumpărare Finală/Rata Fixă a Răscumpărării Finale]]** ***[În cazul [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor Eligibile] cu Rată Fixă] Progresivă/Regresivă, inserați:*** **Dobânda** [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială]la termenul scadentîn funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [**Data Începerii Aplicării Dobânzii**] ("**Data Începerii Aplicării Dobânzii**") pentru: - prima/primele [inserați numărul, dacă e cazul] Perioadă/Perioade a/ale Dobânzii, [în acest sens, ultima Dată a Cuponului este [**inserați Data**]] [în acest sens, ultima Dată a Plății Dobânzii este [**inserațiluna/anul**]], cu o rată a dobânzii de [**inserați Rata Dobânzii**] la sută [*pe an*] [**inserațialtă perioadă**]. - ***[inserați prevederi referitoare la perioadele suplimentare ale dobânzii*** [●]]***:*** - [ultima/ultimele] [**inserați număruldacă este cazul**]

		Perioadă/Perioade a/ale Dobânzii, [în acest sens, ultima Dată a Cuponului este [**inserați Data**]] [în acest sens, ultima Dată a Plății Dobânzii este la [**inserați luna/anul**], cu o rată a dobânzii de [**inserați Rata Dobânzii**] la sută [pe an] [**inserați altă perioadă**] [[și][,]. **Indicele Rentabilității** Rentabilitatea este egală cu [**inserați rentabilitatea**] la sută pe [●][pe baza [**inserați**]]. [●]. **Răscumpărarea Finală / Data Scadenței** Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale] [Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate integralla [**inserați Data Scadenței**] [Data Plății Dobânzii care va fi [***inserațiLuna Răscumpărării și Anul Răscumpărării***]]. [Valoarea de Răscumpărare Finală][Rata Fixă a Răscumpărării Finale]: [**inserați Valoarea de Răscumpărare Finală/Rata Fixă a Răscumpărării Finale**]*/*
		[În cazul [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate]*[Titlurilor Eligibile]****cu Rată Fixă Diferentiata, inserați:*** **Dobânda** [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială]la termenul scadentîn funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [**data începerii aplicării dobânzii**] ("**Data Începerii Aplicării Dobânzii**") pentru - prima/primele [**inserați numărul, dacă e cazul**] Perioadă/Perioade a/ale Dobânzii, care este/sunt începând de la (inclusiv)Data Începerii Aplicării Dobânziipână la (exclusiv) [*în cazul nemodificării Perioadei Dobânzii inserați*: [prima] [inserați alt număr] [Dată a Cuponului] [i.e. [**inserați data**]] ***[în cazul modificării Perioadei Dobânzii inserați***: [prima] [inserați alt număr] [Dată a Plății Dobânzii][și până la] [**inserați [data][luna][anul]**] [anual] [semestrial] [trimestrial],cu o rată a dobânzii de [**inserați Rata Dobânzii**] la sută [pe an] [**inserați altă perioadă**] ("**Rata Inițială a Dobânzii**"). - [De la [●] Perioadă a Dobânzii, care este începând de la (inclusiv) [●] [Data Cuponului] [Data Plății Dobânzii] [și până la] [**inserați[data][luna][anul]**] ("[●] **Data Ajustării Dobânzii**") până la (exclusiv) [*în cazul nemodificării Perioadei Dobânzii inserați* [●] [Data Cuponului] [*în cazul modificării Perioadei Dobânzii inserați*: [●] [Data Plății Dobânzii] [la][în] [**inserați [data][luna][anul]**]. Titlurilevor

		fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] pentru fiecare Perioadă a Dobânzii [cu o rată a dobânzii de [**inserați Rata Dobânzii]**la sută [pe an] [**inserați altă perioadă**] [la o Rată a Dobânzii [stabilită de Agentul de Calcul (conform secțiunii 7 (Agenți)] la Data Stabilirii Ajustării Dobânzii, care este egală cu Rata Swap de Referință [plus][minus] [Marja [relevantă]] ("[●] Recalcularea Ratei Dobânzii")] - [[●]][Ulterior],[D]e la [●] Perioadă a Dobânzii, care este începând de la (inclusiv) [●] [Data Cuponului] [Data Plății Dobânzii] [și până la][inserați [data] [luna][anul]] ("[●] **Data Ajustării Dobânzii**") până la (exclusiv) [*în cazul nemodificării Perioadei Dobânzii inserați*: ultima Dată a Cuponului] [*în cazul modificării Perioadei Dobânzii inserați:* Data Scadenței] [la][în] [inserați [data] [luna][anul]], Titlurile vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială]pentru fiecare Perioadă a Dobânzii[cu o rată a dobânzii de [**inserați Rata Dobânzii]**la sută [pe an] [**inseraț**ialtă **perioadă**] [la o Rată a Dobânzii [stabilită de Agentul de Calcul (conform secțiunii 7 (Agenți)] la Data Stabilirii Ajustării Dobânzii, care este egală cu [Rata Swap de Referință [plus][minus] [Marja [relevantă]] ("[●] Recalcularea Ratei Dobânzii").] ["Marjă" corespunde unei suprataxe sau unui discountexprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] [●] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●] [pentru cea de a [●] Perioadă a Dobânzii] ca[●]] [**inserați detalii suplimentare**].] **Indicele Rentabilității** Rentabilitatea este egală cu [inserați rentabilitatea] la sută pe an până la [**inserați Data Ajustării Dobânzii**] [pe baza [**inserați**]]. Rata dobânzii fixe va fi recalculată cu efect de la [**inserați Data Ajustării Dobânzii**] și, drept urmare, rentabilitatea la scadență nu poate fi specificată. **Răscumpărarea Finală / Data Scadenței** Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate integralla [**inseraț**i**Data Scadenței**] [Data Plății Dobânziicare va fi [**inseraț**i**Luna/Anul Răscumpărării**]]. [Valoarea de Răscumpărare Finală][Rata Fixă a Răscumpărării Finale]: [**inseraț**i**Valoarea de Răscumpărare Finală/Rata Fixă a Răscumpărării Finale**]***/***
		[În cazul [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor eligibile] cu Rată Variabilă, inserați: **Dobânda**

		[Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] pentru scadența din perioada precedentă în funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [**data începerii aplicării dobânzii**] ("**Data Începerii Aplicării Dobânzii**") până la (dar exclusiv) [[ultima] Dată a Cuponului] [ultima Dată a Plății Dobânzii][Data Scadenței].
		[În cazul în care rata dobânzii se va calcula pe baza unei Rate a Dobânzii de Referință, inserați: Rata dobânzii pentru [Perioada Dobânzii][fiecare] Perioadă a Dobânzii va fi **Rata a Dobânzii de Referință)** [cu toate acestea, dacă o asemenea Rată a Dobânzii de Referință va fi sub 0,00 % p.a., se va aplica Rata Dobânzii de Referință de 0,00%] [***în cazul înmulțirii cu un factor, inserați***: înmulțită cu Factorul [pozitiv][negativ] [și ulterior]] [***în cazul unei Marje,inserați***: [plus] [minus] Marja [relevantă]], toate astfel cum sunt determinate de Agentul de Calcul, exprimate ca rată procentuală [pe an] [**inserați altă perioadă**]. ["**Factor**" înseamnă un număr pozitiv sau negativ și a fost stabilit [pentru [prima] [●] Perioadă a Dobânzii] ca [+][-] [**inserați numărul**] [**inserați detalii suplimentare**].] ["**Marjă**" corespunde unei suprataxe sau unui discountexprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] [□] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●], [pentru cea de a [□] Perioadă a Dobânzii] ca[●]] [**inserați detalii suplimentare**].]] ***[În cazul rata dobânzii va fi calculată pe baza unei Rate CMS de Referință, inserați:*** Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânziise va exprima în procentaj pe an și este stabilită de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă: [Min][Max] [{][Max][Min] [(][(][[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă][)] [; [(] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă][)])][; [(] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [+][-][Marjă] [)] }] ["**Factor**" înseamnă un număr pozitiv sau negativ [(între 0 și 25în cazul în care se va utiliza un multiplu al CMS relevant sau o marjă a CMSla calcularea ratei dobânzii)] și a fost stabilit [pentru [prima] [□] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●] [**inserați detalii suplimentare**].] ["**Marjă**" corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] [] Perioadă a

		Dobânzii] ca fiind [●] [pentru cea de a [] Perioadă a Dobânzii] ca[●]] [**inserați detalii suplimentare**].]**]** ***[În cazul în care rata variabilă a dobânzii se calculează pe baza ratei/ratelor de referință, conform următoarei formule ([Titluri Digitale] [Titluri tip „Range Accrual“] [Duale]), inserați:*** Rata dobânzii ("**Rata Dobânzii**") pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca rată a dobânzii *pe an* și va fi calculată conform următoarei formule: Rata Dobânzii Specificate x N[/T] [plus][minus][o Marjă în valoare de] [●]] procente, pe an, în care "**Rata Dobânzii Specificate**" este o rată a dobânzii fixe. ["**Zi lucrătoare R**" se referă la orice zi (cu excepția zilelor de sâmbătă și duminică) în care [Sistemul de Decontare] [***Dacă Valuta Specificată este EUR sau dacă Target este necesar din alte motive, inserați:*** [de asemenea] Sistemul trans-european de transfer expres de decontare pe bază brută în timp real automată (TARGET 2) ("**TARGET**")] [este][sunt] operaționale] [***dacă Valuta Specificată nu este EUR sau dacă este necesar din alte motive, inserați*:** [și] băncile comerciale și piețele de schimb valutar străine **deconteaza plati** în [**toate centrele financiare relevante]**. [“**Data stabilirii Ratei de Referință”**] – inseamna [a doua] [ ] [fiecare] Zi Lucratoare R [in cadrul] [inainte de Ziua Cuponului] [Ziua Platii Dobanzii] a [unei] Perioade de Dobanda [anterioare] [specificati] [**În cazul Titlurilor tip *Range Accrual*, inserați:** "N" reprezintă numărul de [zile calendaristice][Zile Lucrătoare R] din Perioada Dobânzii relevante, în care Rata de Referință [1] este [[sub][peste][sau][egală cu] Minimum Digital [1]] [și][sau] [[sub][peste][sau][egală cu] Maximum Digital [1]], iar Rata de Referință [2] este [[sub][peste][sau][egală cu] Minimum Digital [2]] [și][sau] [[sub][peste][sau][egală cu] Maximum Digital [2]] conform celor definite în tabelul de mai jos pentru fiecare Perioadă a Dobânzii. "T" reprezintă numărul efectiv [zile calendaristice] [Zile Lucrătoare R] din timpul Perioadei Dobânzii relevante.] ["**Zi lucrătoare R**" se referă la orice zi (cu excepția zilelor de sâmbătă și duminică) în care [Sistemul de Decontare] [***Dacă Valuta Specificată este EUR sau dacă Target este necesar din alte motive, inserați:*** [de asemenea] Sistemul trans-european de transfer expres

de decontare pe bază brută în timp real automată (TARGET 2) ("**TARGET**")] [este][sunt] operaționale] [***dacă Valuta Specificată nu este EUR sau dacă este necesar din alte motive, inserați*:** [și] băncile comerciale și piețele de schimb valutar străine realizeaza plati în [**toate centrele financiare relevante]**.["Marja" corespunde unei suprataxe sau discount exprimate în puncte procentuale.]

[**În cazul Titlurilor tip *Range Accrual*, inserați:** Zilele calendaristice: În ceea ce privește zilele calendaristice care nu sunt Zile Lucrătoare, se aplică Rata de Referință [1 şi Rata de Referinţă 2] din Ziua Lucrătoare R imediat anterioară.]

[**În cazul Titlurilor tip *Range Accrual*, inserați:** Zilele de intrerupere de referinta: În legătură cu orice [zile calendaristice][Zile Lucrătoare], după Ziua de Intrerupere de Referință din Perioada Dobânzii relevante, se aplică Rata de Referință [1 şi Rata de Referinţă 2] din Ziua de Intrerupere de Referință.]

Ziua de Intrerupere de Referință corespunde cu [cea de a doua] [●] Zi Lucrătoare anterioară [Datei Cuponului] [Datei de Plată a Dobânzii] din Perioada Dobânzii relevante].]

[În cazul Titlurilor Digitale [Duale] inserați: "**N**" are valoarea 1 în Perioada Dobânzii relevante, dacă Rata de Referință [1] este [[peste][sub] [sau] [egală cu] Minimumul Digital [1]] [și][sau] [[peste][sub] [sau] [egală cu] Maximumul Digital], iar Rata de Referință [2] este [[peste][sub] [sau] [egală cu] Minimumul Digital 2] [și][sau] [[peste][sub] [sau] [egală cu] Maximumul Digital 2]] de la Data Stabilirii Ratei de Referință. Altfel, N are valoarea 0.]

Perioada Dobânzii	***Rata Dobânzii Specificată în procente p.a.***	***[Minimum Digital [1]]***	***[Maximum Digital [1]]***	***[Minimum Digital 2]***	***[Maximum Digital 2]***	***[Marj]***
De la (și inclusiv) [**inserați data**] până la [dar excluzând]						

[inserați data]								
De la (și inclusiv) [**inserați data**] până la [dar excluzând] **[inserați data]**								

["**Minimum Digital [1]**" se referă la minimumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [1] aferentă Perioadei Dobânzii.]

["**Maximum Digital [1]**" se referă la maximumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință 1 aferentă Perioadei Dobânzii.]

["**Minimum Digital 2**" se referă la minimum specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință 2 aferentă Perioadei Dobânzii.]

["**Maximum Digital 2**" se referă la maximum specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință 2 aferentă Perioadei Dobânzii.]

Rata de Referință [1]

[Dacă Rata de Referință [1] este o Rată a Dobânzii de Referință, inserați:

va fi Rata Dobânzii de Referință [1] [cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată a Dobânzii de Referință [1] este sub 0.00 procente p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință [1] de 0.00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul, exprimată ca o rată procentuală [*pe an*] [**inserați o altă perioadă de timp**].

[***Dacă Rata de Referință [1] este o Rată CMS de Referință, inserați:***

va fi Rata CMS de Referință [1] [cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată CMS de referință [1] este sub 0.00 procente p.a., se va aplica o Rată CMS de Referință [1] de 0.00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul.

[*Dacă Rata de Referință [1] este o Rată de Schimb Valutar de Referință*, inserați:

va fi [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] [**inserați o altă Rată de Schimb Valutar**] rata de schimb valutar [medie][obținută prin

		licitație][ofertata] (la vedere) ("Rata de Schimb Valutar de Referință [1]"), exprimată ca sumă a unităților în [**inserați valuta**], care va fi achitată pentru o unitate de [Euro][Dolari Americani] [**inserați o altă Rată de Schimb Valutar**] și care este publicată pe Pagina de Afișaj al Ratei de Schimb Valutar de Referință [1] [Reuters] [WMRSPOT01] [**inserați o altă pagină de afișaj**] începând cu ora [11.00 a.m.] [**inserați o altă oră relevantă**] [**inserați fusul orar relevant**] la Data Stabilirii Ratei de Referință [relevante] [**definiți Data Stabilirii Ratei de Referință**] ("**Data Stabilirii Ratei de Referință** "), după cum va stabili Agentul de Calcul. **Rata de Referință [2]** ***[Dacă Rata de Referință [2] este o Rată a Dobânzii de Referință, inserați:*** va fi Rata Dobânzii de Referință 2 [, cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată a Dobânzii de Referință 2 este sub 0,00 procente p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință 2 de 0,00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul, exprimată ca o rată procentuală [*pe an*] [**inserați o altă perioadă de timp**]. [***Dacă Rata de Referință 2 este o Rată CMS de Referință, inserați:*** va fi Rata CMS de Referință 2 [, cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată CMS de Referință 2 este sub 0,00 procente p.a., se va aplica o Rată CMS de Referință 2 de 0,00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul. **[Dacă Rata de Referință 2 este o Rată de Schimb Valutar de Referință, inserați:** va fi [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] [**inserați o altă Rată de Schimb Valutar**] rata de schimb valutar [medie a pieței][licitată][ofertata] (la vedere) ("Rata de Schimb Valutar de Referință 2"), exprimată ca sumă a unităților în [**inserați valuta**], care va fi achitată pentru o unitate de [Euro][Dolari Americani] [**inserați o altă Rată de Schimb Valutar**] și care este publicată pe Pagina de Afișaj al Ratei de Schimb Valutar de Referință 2 [Reuters] [WMRSPOT01] [**inserați o altă pagină de afișaj**] începând cu ora [11:00 a.m.] [**inserați o altă oră relevantă**] [**inserați fusul orar relevant**] la Data Stabilirii Ratei de Referință [relevante] [**definiți Data Stabilirii Ratei de Referință**] ("**Data Stabilirii Ratei de Referință** "), după cum va stabili Agentul de Calcul.

		[În cazul în care rata dobânzii este stabilită pe bază de HICP, inserați: Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca rată procentuală *pe an* ("I*an*(t)") și calculată de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă: I*an*(t)= [Min{] [Max{] (HICP(t) – HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* Factor] [+][-] [Suprataxă] [Reducere] [;Valoare }] [+][-] [Marjă] **"HICP(t)"** înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [**inserați perioada de referință(t)**]. **"HICP(t-1)"** înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [**inserați perioada de referință (t-1)**]. [**"Reducere"** înseamnă un [număr] [negativ] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].] [**"Suprataxă"** înseamnă un [număr] [pozitiv] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].] [**"Valoare"** înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit care reprezintă o rată procentuală și a fost stabilit ca fiind [●].] [**"Factor"** înseamnă un număr definit (un multiplicator al Ratei Inflației) și a fost stabilit ca fiind [●].] [**"Marjă"** înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilită ca fiind[●].]
		"**HICP**" sau "**Indicele**" este Indicele Armonizat al Prețurilor de Consum – nerevizuit (excluzând Tutunul) pentru Zona Euro, care este calculat lunar de către Oficiul pentru Statistică al Uniunii Europene ("**EUROSTAT**" sau "**Sponsorul Indicelui**") și publicat pe Pagina de Afișaj la Data Stabilirii Dobânzii. "**Pagina de Afișaj**" înseamnă [**inserați Pagina de Afișaj**].***/*** [***În cazul în care se aplică o rată minimă a dobânzii, inserați***: *Rata Minimă a Dobânzii*: Dacă rata dobânzii pentru [prima] [a [●]] [oricare] Perioadă a Dobânzii stabilită în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mică de[inserați rata minimă a dobânzii], rata dobânzii pentru o astfel de perioadă a dobânzii va fi de[inserați rata minimă a dobânzii] (*Limita inferioară*).] [[***În cazul în care se aplică o rată maximă a dobânzii, inserați***: *Rata maximă a dobânzii.* Dacă rata dobânzii pentru [prima] [a [●]]

		[oricare] Perioadă a Dobânzii stabilită în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mare de [**inserați rata maximă a dobânzii**], rata dobânzii pentru o astfel de perioadă a dobânzii va fi de [**inserați rata maximă a dobânzii**] (*Limita maximă*).] **Baza Ratei Dobânzii** [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [**inserați altă monedă LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [**altă Rată [a Dobânzii] de Referință**] [**inserați moneda relevantă**] [rata de schimb] [CMS] [HICP]. [Plata [●][dobânzii][Ratei dobânzii specificate] se face în funcţie [de][la][precizaţi]]. **Indicele Rentabilității** Calcularea indicelui rentabilităţii nu este posibilă.
		Răscumpărarea Finală / Data Scadenței Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Ordinare Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate integralla [**inseraţiData Scadenței**] [Data Plății Dobânziicare va fi [**inseraţiLuna / Anul Răscumpărării**]]. [**Valoarea de Răscumpărare Finală][Rata Fixă a Răscumpărării Finale**].
		[În cazul [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor Eligibile] cu Rată Fixă [Diferențiată] - Variabilă, inserați: **Dobânda (Rată Fixă)** [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [**inserați data**] ("**Data Începerii Aplicării Dobânzii")** până la (exclusiv) [*în cazul nemodificării Perioadei Dobânzii Fixe inserați*: [ultima] Dată a Cuponului cu Valoare Fixă] [, i.e. [**inserați data**]] [***în cazul modificării Perioadei Dobânzii Fixe inserați*:** [prima][●][ultima] Dată a Plății Dobânzii Fixe] ("Perioada Ratei Dobânzii Fixe").

		”Data Modificării Dobânzii” înseamnă [**[ultima] Dată a Cuponului cu Valoare Fixă**] adică [**introduceți data**]] [Data Plății Dobânzii Fixe aferentă **[ultimei]** Date a Cuponului cu Valoare Fixă [adică [**introduceți [ultima] Dată a Cuponului cu Valoare Fixă**]].
		[***În cazul unei singure rate a dobânzii pentru întreaga Perioadă a Ratei Dobânzii Fixe, inserați:*** rata dobânzii pentru Perioada Ratei Dobânzii Fixe este [**inserați Rata Dobânzii**]la sută [*pe an*] [**inserați altă perioadă**] (“**Rata Fixă a Dobânzii**”).] [***În cazul mai multor rate ale dobânzilor pe parcursul Perioadei Ratei Dobânzii Fixe, inserați:*** Rata[ratele] dobânzii pe parcursul Perioadei Ratei Dobânzii Fixe[este][sunt] pentru [prima] Perioadă a Dobânzii Fixe [începând de la Data Începerii Aplicării Dobânziipână la [prima][Dată a Cuponului cu Valoare Fixă][Dată a Plății Dobânzii Fixe] [**inserați Rata Dobânzii**]la sută [*pe an*] [,][și] [pentru a [n-a]Perioadă a Dobânzii Fixe de la [***inserațiData relevantă a Cuponului cu Valoare Fixă***][***inserați Data relevantă a Plății Dobânzii Fixe***] până la [inserați Data relevantă a ***Cuponului cu Valoare Fixă***][***inserați Data relevantă a Plății Dobânzii Fixe***] [**inserați Rata Dobânzii**]la sută [*pe an*]] [,][și] [**inserați detalii suplimentare/altă perioadă**] (”Rata/Ratele Fixă/Fixe relevantă/relevante a/ale Dobânzii”).] **Dobândă (Rată Variabilă)** [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadentîn funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) Data Modificării Dobânziipână la (exclusiv) [ultima] [Dată a Cuponului cu Valoare Variabilă] [Dată a Plății Dobânzii VariabilesauData Scadenței. Dobânda Variabilă asupra [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] va fi plătibilă la fiecare Dată a Plății Dobânzii Variabile. **[*În cazul în care rata dobânzii se va calcula pe baza unei Rate a Dobânzii de Referință, inserați:*** Rata variabilă a dobânzii pentru [Perioada Dobânzii Variabile][fiecare Perioadă a Dobânzii Variabile va fi Rata Dobânzii de Referință [cu toate acestea, dacă o asemenea Rată a Dobânzii de Referință va fi sub 0,00 % p.a., se va aplica Rata a Dobânzii de Referință de 0,00% p.a.] [***în cazul înmulțirii cu un factor, inserați***: înmulțită cu Factorul [pozitiv][negativ] [și ulterior]] [***în cazul unei Marje,inserați***: [plus] [minus] Marja [relevantă]], toate astfel cum sunt determinate de Agentul de Calcul, exprimate ca rată procentuală [pe an] [**inserați altă perioadă**]. [“Factor” înseamnă un număr pozitiv sau negativ și a fost stabilit [pentru [prima] [●] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [+][-] [**inserați numărul**] [**inserați detalii suplimentare**].] [“Marjă” corespunde unei suprataxe sau unui discountexprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] [●] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●], [pentru cea de a [●] Perioadă a Dobânzii] ca

		[●]] [**inserați detalii suplimentare**].]]
		[*În cazul în care rata dobânzii este calculată pe baza Ratei CMS de Referință, se aplică următoarele:* Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii se va exprima în procentaj pe an și este stabilită de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă: [Min][Max] [{][Max][Min] [(][(][[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă][)] [; [(] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă][)])][; [(] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [+][-][Marjă] [)] }]
		["**Factor**" înseamnă un număr pozitiv sau negativ [(între 0 și 25 în cazul în care se va utiliza un multiplu al CMS relevant sau o marjă a CMS la calcularea ratei dobânzii)] și a fost stabilit [pentru [prima] [●] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●] [**inserați detalii suplimentare**].] ["**Marjă**" corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] [] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●] [pentru cea de a [] Perioadă a Dobânzii] ca[●]] [**inserați detalii suplimentare**].]**]**
		[În cazul în care rata variabilă a dobânzii se calculează pe baza ratei/ratelor de referință, conform următoarei formule ([Titluri Digitale] [Titluri tip „Range Accrual"] [Duale]), inserați: Rata dobânzii ("**Rata Dobânzii**") pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca rată a dobânzii *pe an* și va fi calculată conform următoarei formule: Rata Dobânzii Specificate x N[/T] [plus][minus][o Marjă în valoare de] [●]] procente, pe an, în care "**Rata Dobânzii Specificate**" este o rată a dobânzii fixe. ["**Zi lucrătoare R**"se referă la orice zi (cu excepția zilelor de sâmbătă și duminică) în care [Sistemul de Decontare] [***Dacă Valuta Specificată este EUR sau dacă Target este necesar din alte motive, inserați:*** [de asemenea] Sistemul trans-european de transfer expres de decontare pe bază brută în timp real automată (TARGET 2)

		("**TARGET**")] [este][sunt] operaționale] [***dacă Valuta Specificată nu este EUR sau dacă este necesar din alte motive, inserați*:** [și] băncile comerciale și piețele de schimb valutar străine **deconteaza plati** în [**toate centrele financiare relevante]**. [“**Data stabilirii Ratei de Referință”**] – inseamna [a doua] [ ] [fiecare] Zi Lucratoare R [in cadrul] [inainte de Ziua Cuponului] [Ziua Platii Dobanzii] a [unei] Perioade de Dobanda [anterioare] [specificati] [**În cazul Titlurilor tip *Range Accrual [Duale]*, inserați:** "N" reprezintă numărul de [zile calendaristice][Zile Lucrătoare] din Perioada Dobânzii relevante, în care Rata de Referință [1] este [[sub][peste][sau][egală cu] Minimum Digital [1]] [și][sau] [[sub][peste][sau][egală cu] Maximum Digital [1]], iar Rata de Referință [2] este [[sub][peste][sau][egală cu] Minimum Digital [2]] [și][sau] [[sub][peste][sau][egală cu] Maximum Digital [2]] conform celor definite în tabelul de mai jos pentru fiecare Perioadă a Dobânzii. "**T**" reprezintă numărul efectiv [zile calendaristice] [Zile Lucrătoare R] din Perioada Dobânzii relevante.] ["**Marja**" corespunde unei suprataxe sau discount în puncte procentuale.] [**În cazul Titlurilor tip *Range Accrual [Duale]*, inserați:** Zilele calendaristice: În ceea ce privește zilele calendaristice care nu sunt Zile Lucrătoare R, se aplică Rata de Referință [1 şi Rata de Referinţă 2] din Ziua Lucrătoare R imediat anterioară.] [**În cazul Titlurilor tip *Range Accrual [Duale]*, inserați:** Zilele de intrerupere de referinta: În legătură cu orice [zile calendaristice][Zile Lucrătoare], după Ziua de Intrerupere de Referință din Perioada Dobânzii relevante, se aplică Rata de Referință [1 şi Rata de Referinţă 2] din Ziua de Referință.] Ziua de Intrerupere de Referință corespunde cu [cea de a doua] [●] Zi Lucrătoare anterioară [Datei Cuponului] [Datei de Plată a Dobânzii] din Perioada Dobânzii relevante].]
		[În cazul Titlurilor Digitale [Duale] inserați: "**N**" are valoarea 1 în Perioada Dobânzii relevante, dacă Rata de Referință [1] este [[peste][sub] [sau] [egală cu] Minimumul Digital] [și][sau] [[peste][sub] [sau] [egală cu] Maximumul Digital], iar Rata de Referință 2 este [[peste][sub] [sau] [egală cu] Minimumul Digital 2] [și][sau] [[peste][sub] [sau] [egală cu] Maximumul Digital 2]] de la Data Stabilirii Ratei de Referință. Altfel, N are valoarea 0.]

Perioada Dobânzii	*Rata Dobânzii Specificată în procente p.a.*	*[Minimum Digital [1]]*	*[Maximum Digital [1]]*	*[Minimum Digital 2]*	*[Maximum Digital 2]*	*[Marjă]*
De la (și inclusiv) [**inserați data**] până la [dar excluzând] **[inserați data]**						
De la (și inclusiv) [**inserați data**] până la [dar excluzând] **[inserați data]**						

["**Minimum Digital [1]**" se referă la minimumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [1] aferentă Perioadei Dobânzii.]

["**Maximum Digital [1]**" se referă la maximumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [1] aferentă Perioadei Dobânzii.]

["**Minimum Digital [2]**" se referă la minimumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [2] aferentă Perioadei Dobânzii.]

["**Maximum Digital [2]**" se referă la maximumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [2] aferentă Perioadei Dobânzii.]

		Rata de Referință [1] [***Dacă Rata de Referință [1] este o Rată a Dobânzii de Referință, inserați:*** va fi **Rata Dobânzii de Referință [1]** [cu toate acestea, dacă o asemenea Rată a Dobânzii de Referință [1] va fi sub 0,00 % p.a., se va aplica Rata Dobânzii de Referință [1] de 0,00% p.a.], toate astfel cum sunt determinate de Agentul de Calcul, exprimate ca rată procentuală [pe an] [**inserațialtă perioadă**]. [***Dacă Rata de Referință [1] este o Rată CMS de Referință, inserați:*** va fi Rata CMS de Referință [1], cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată CMS de Referință [1] este sub 0,00 procente p.a., se va aplica o Rată CMS de Referință [1] de 0,00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul. ***[Dacă Rata de Referință [1] este o Rată de Schimb Valutar de Referință, inserați:*** va fi [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] [**inserați o altă Rată de Schimb Valutar**] rata de schimb valutar [valoare medie] [licitata][ofertată-] (la vedere) ("Rata de Schimb Valutar de Referință [1]"), exprimată ca sumă a unităților în [**inserați valuta**], care va fi achitată pentru o unitate de [Euro][Dolari Americani] [**inserați o altă Rată de Schimb Valutar**] și care este publicată pe Pagina de Afișaj al Ratei de Schimb Valutar de Referință [1] [Reuters] [WMRSPOT01] [**inserați o altă pagină de afișaj**] începând cu ora [11.00 a.m.] [**inserați o altă oră relevantă**] [**inserați fusul orar relevant**] la Data Stabilirii Ratei de Referință [relevante] [**definiți Data Stabilirii Ratei de Referință**] ("**Data Stabilirii Ratei de Referință**"), după cum va stabili Agentul de Calcul. **Rata de Referință [2]** ***[Dacă Rata de Referință [2] este o Rată a Dobânzii de Referință, inserați:*** va fi Rata Dobânzii de Referință 2 [cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată a Dobânzii de Referință 2 este sub 0,00 procente p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință 2 de 0,00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul, exprimată ca o rată procentuală [*pe an*] [**inserați o altă perioadă de timp**]. [***Dacă Rata de Referință [2] este o Rată CMS de Referință, inserați:*** va fi Rata CMS de Referință 2 [, cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată CMS de Referință 2 este sub 0,00 procente p.a., se va

		aplica o Rată CMS de Referință 2 de 0,00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul. ***[Dacă Rata de Referință [2] este o Rată de Schimb Valutar de Referință, inserați:*** va fi [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] [**inserați o altă Rată de Schimb Valutar**] rata de schimb valutar [medie a pieţei][licitată][ofertata] (la vedere) ("Rata de Schimb Valutar de Referință 2"), exprimată ca sumă a unităților în [**inserați valuta**], care va fi achitată pentru o unitate de [Euro][Dolari Americani] [**inserați o altă Rată de Schimb Valutar**] și care este publicată pe Pagina de Afișaj al Ratei de Schimb Valutar de Referință 2 [Reuters] [WMRSPOT01] [**inserați o altă pagină de afișaj**] începând cu ora [11:00 a.m.] [**inserați o altă oră relevantă**] [**inserați fusul orar relevant**] la Data Stabilirii Ratei de Referință [relevante] [**definiți Data Stabilirii Ratei de Referință**] ("**Data Stabilirii Ratei de Referință** "), după cum va stabili Agentul de Calcul. ***În cazul în care rata dobânzii este calculată pe bază de HICP, inserați:*** Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca rată procentuală pe an("I*an*(t)") și calculată de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă: I*an*(t)= [Min{] [Max{] (HICP(t) – HICP (t-1))/HICP(t-1) [*100] [* Factor] [+][-] [Suprataxă] [Reducere] [; Valoare }] [+][-] [Marjă] "**HICP(t)**" înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [**inserați perioada de referință(t)**]. "**HICP(t-1)**" înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [**inserați perioada de referință(t-1)**]. ["**Reducere**" înseamnă un [număr] [negativ] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].] ["**Suprataxă**" înseamnă un [număr] [pozitiv] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].] ["**Valoare**" înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definitcare reprezintă o rată procentuală, și a fost stabilit ca fiind [●].] ["**Factor**" înseamnă un număr definit (un multiplicator al Ratei Inflației) și a fost stabilit ca fiind [●].]

["**Marjă**" înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]

"**HICP**" sau "**Indicele**" este Indicele Armonizat al Prețurilor de Consum – nerevizuit (excluzând Tutunul) pentru zona euro, care este calculat lunar de către Oficiul de Statistică al Uniunii Europene ("**EUROSTAT**" sau "**Sponsorul Indicelui**") și publicat pe Pagina de Afișaj la Data Stabilirii Dobânzii.

"**Pagina de Afișaj**" înseamnă [**inserați Pagina de Afișaj**].**]**

[***În cazul în care se aplică o rată minimă a dobânzii, inserați***: *Rata Minimă a Dobânzii*: În cazul în care rata dobânzii variabile aferentă [primei] [celei de a [●]] [orice] perioadă a dobânzii variabile stabilită în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mică de [**inserați rata minimă a dobânzii**], rata dobânzii pentru o astfel de perioadă a dobânzii variabile va fi de **[inserați rata minimă a dobânzii]** (*Limita inferioară*).]

[***În cazul aplicării unei rate maxime a dobânzii, inserați***: *Rata maximă a dobânzii.* În cazul în care rata dobânzii variabile aferentă [primei] [celei de a [●]] [orice] perioadă a dobânzii variabile stabilită în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mare de [**inserați rata maximă a dobânzii**], rata dobânzii pentru o astfel de perioadă a dobânzii variabile va fi de [**inserați rata maximă a dobânzii**] (*Limita maximă*).]

Baza Ratei Dobânzii

[EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [**inserați altă monedă LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [**inserați altă Rată a Dobânzii de Referință**] [**inserați moneda relevantă**] [CMS] [HICP]

[Plata [ ] [dobanzii] [Ratei Dobanzii Specificate] depinde de [ ] [va rugam specificati].

Indicele Rentabilității

[Rentabilitatea pentru respectiva Perioadă a Dobânzii Fixe este după cum urmează:

Perioada Dobânzii Fixe	Rentabilitatea
[●]	[●]

]

[Calculul rentabilității [nu este posibil] [este posibil doar pentru Perioada Dobânzii Fixe pe baza [**introduceți**].]

[Rentabilitatea este egala cu cel putin [●] la suta pe an [, pe baza Pretului Initial al Emisiunii in prima zi a ofertei publice in [ ] la [ ] si Rata Rascumpararii Finale minime de [100.00] la suta din suma principalului].

		Răscumpărarea Finală / Data Scadenței Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate integral la [**inserați Data Scadenței**] [Data Plății Dobânzii care va fi [**inserați Luna/Anul de Răscumpărare**]]. [Valoarea de Răscumpărare Finală][Rata Fixă a Răscumpărării Finale]: [**inserați Valoarea de Răscumpărare Finală/Rata Fixă a Răscumpărării Finale**]***/***
		[În cazul [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor Eligibile]cu Rată Variabilă - Fixă, inserați: **Dobânda (Rată Variabilă)** [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială]la termenul scadent în funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [**Data Începerii Aplicării Dobânzii**] ("**Data Începerii Aplicării Dobânzii**") până la (exclusiv) [ultima] [Dată a Cuponului cu Valoare Variabilă] [Dată a Modificării Dobânzii] [Dată a Cuponului cu Valoare Variabilă care va fi [**inserați Luna/Anul de Răscumpărare**]]. Dobânda Variabilă a [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate][Titlurilor Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]va fi plătibilă la fiecare Dată a Plății Dobânzii Variabile. "**Data Modificării Dobânzii**" înseamnă [**inserați ultima Dată a Cuponului cu Valoare Variabilă**]**[**Data Plății Dobânzii Variabile aferentă ultimei Date a Cuponului cu Valoare Variabilă [**introduceți ultima Dată a Cuponului cu Valoare Variabilă**]] **[*În cazul în care rata dobânzii se va calcula pe baza unei Rate a Dobânzii de Referință, inserați:*** Rata dobânzii variabile pentru [Perioada Dobânzii Variabile][fiecare Perioadă a Dobânzii Variabile va fi Rata Dobânzii de Referință,[cu toate acestea, dacă o asemenea Rată a Dobânzii de Referință va fi sub 0.00 % p.a., se va aplica Rata Dobânzii de Referință de 0.00% p.a.] [***în cazul înmulțirii cu un factor, inserați***: înmulțit cu Factorul [pozitiv][negativ] [și ulterior]] [***în cazul unei Marje,inserați***: Marja [relevantă] [plus] [minus], toate astfel cum sunt determinate de Agentul de Calcul, exprimate ca rată procentuală [pe an] [**inserați altă perioadă**]. ["**Factor**" înseamnă un număr pozitiv sau negativ și a fost stabilit [pentru [prima] [●] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [+][-] [**inserați numărul**] [**inserați detalii suplimentare**].]

		[“**Marjă**” corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] [●] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●], [pentru cea de a [●] Perioadă a Dobânzii] ca[●]] [**inserați detalii suplimentare**].]] **[*În cazul în care rata dobânzii este calculată pe baza unei Rate CMS de Referință, se aplică următoarele:*** Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii se va exprima în procentaj pe an și este stabilită de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă: [Min][Max] [{][Max][Min] [(][(][[●]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă][)] [; [(] [[●]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă][)])][; [(] [[●]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[●]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [+][-][Marjă] [)] }] [“**Factor**” înseamnă un număr pozitiv sau negativ [(între 0 și 25 în cazul în care se va utiliza un multiplu al CMS relevant sau o marjă a CMS la calcularea ratei dobânzii)] și a fost stabilit [pentru [prima] [●] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●] [**inserați detalii suplimentare**].] [“**Marjă**” corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] [●] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●] [pentru cea de a [●] Perioadă a Dobânzii] ca[●]] [**inserați detalii suplimentare**].]**][*În cazul în care rata dobânzii este calculată pe bază de HICP, inserați:*** Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânziiva fi exprimată ca rată procentuală pe an (“I*an*(t)”) și calculată de către Agentul de Calculîn conformitate cu următoarea formulă: I*an*(t)= [Min{] [Max{] (HICP(t) – HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* Factor] [+][-] [Suprataxă] [Reducere] [;Valoare }] [+][-] [Marjă] “**HICP(t)**” înseamnă nivelulHICPcare este publicat prin raportare la [**inserați perioada de referință(t)**]. “**HICP(t-1)**” înseamnă nivelulHICPcare este publicat prin raportare la [**inserați perioada de referință(t-1)**]. [“**Reducere**” înseamnă un [număr] [negativ] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].] [“**Suprataxă**” înseamnă un [număr] [pozitiv] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].] [“**Valoare**” înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definitcare reprezintă o rată procentuală, și a fost stabilit ca fiind [●].] [“**Factor**” înseamnă un număr definit (un multiplicator al Ratei Inflației) și a fost stabilit ca fiind [●].]

		["**Marjă**" înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definitși a fost stabilit ca fiind[●].] "**HICP**" sau "**Indicele**" este Indicele Armonizat al Prețurilor de Consum – nerevizuit (excluzând Tutunul) pentru zona euro, care este calculat lunar de către Oficiul de Statistică al Uniunii Europene ("**EUROSTAT**" sau "**Sponsorul Indicelui**") și publicat pePagina de Afișaj la Data Stabilirii Dobânzii. "**Pagina de Afișaj**" înseamnă [**inserați Pagina de Afișaj**].**/** [***În cazul în care se aplică o rată minimă a dobânzii inserați***: *Rata Minimă a Dobânzii*: În cazul în care rata dobânzii variabile aferentă [primei] [celei de a [●]] [orice] perioadă a dobânzii variabile stabilită în conformitate cuprevederile de mai sus este mai mică de[inserați rata minimă a dobânzii], rata dobânzii pentru o astfel de perioadă a dobânzii variabileva fi de **[inserați rata minimă a dobânzii]** (*Limita inferioară*).] [***În cazul aplicării unei rate maxime a dobânzii,inserați***: *Rata maximă a dobânzii.* În cazul în care rata dobânzii variabile aferentă [primei] [celei de a [●]] [orice] perioadă a dobânzii variabile stabilită în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mare de [**inserațirata maximă a dobânzii**], rata dobânzii pentru o astfel de perioadă a dobânzii variabile va fi de [**inserațirata maximă a dobânzii**] (*Limita maximă*).] **Dobânda (Rată Fixă)** [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [**Data Modificării Dobânzii**] până la (exclusiv) [inserați (ultima)**Dată a Cuponului cu Valoare Fixă**] [Data Scadenței] ("**Perioada Ratei Dobânzii Fixe**"). Rata dobânzii pentru Perioada Ratei Dobânzii Fixe este [**inserați Rata Dobânzii**] [●] la sută [**pe an**] [**inserați alta perioada**]. **Baza Ratei Dobânzii** [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [**inserați altă monedă LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [**inserați altă Rată a Dobânzii de Referință**] [***inserați moneda relevantă***] [CMS] [HICP] **Indicele Rentabilității** [Rentabilitatea pentru respectiva Perioadă Dobânzii Fixe este după cum urmează: Perioada Dobânzii Fixe | Rentabilitatea [●] | [●] **]**

		[Calculul rentabilității [nu este posibil] [este posibil doar pentru Perioada Dobânzii Fixe [pe baza [introduceți].] [Rentabilitatea este egala cu cel putin [●] la suta pe an [, pe baza Pretului Initial al Emisiunii in prima zi a ofertei publice in [ ] la [ ] si Rata Rascumpararii Finale minime de [100.00] la suta din suma principalului]. **Răscumpărarea Finală / Data Scadenței** Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]vor fi răscumpărate integral la [**inserați Data Scadenței**] [Data Plății Dobânzii care va fi [**inserați Luna / Anul Răscumpărării**]]. [Valoarea de Răscumpărare Finală][Rata Fixă a Răscumpărării Finale]: [**inseraţiValoarea de Răscumpărare Finală/Rata Fixă a Răscumpărării Finale**]/
		[În cazul [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor Eligibile] cu Cupon Zero, inserați: **Dobânda** [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]sunt emise cu un [discount][o primă] asupra [sumei principalului][Valorii de Răscumpărare Finală]. Nu există plăți ale dobânzii. **Răscumpărarea Finală / Data Scadenței** Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]vor fi răscumpărate integral la [**inserați Data Scadenței**]. [Valoarea de Răscumpărare Finală][Rata Fixă a Răscumpărării Finale]: [**inseraţiValoarea de Răscumpărare Finală/Rata Fixă a Răscumpărării Finale**] Discount: [●] Primă: [●] **Indicele Rentabilității** [Rentabilitatea din Amortizare] [Rentabilitatea] este egală cu [**inserați rentabilitatea**] la sută pe [●][pe baza [introduceți].]]
	Procedura de rambursare	Plata principalului [si dobanzii] aferent[e] Titlurilor se va efectua în numerar și va fi creditată în conturile Deținătorilor.
	Numele/Denumirea	[Nu este cazul. Nu este desemnat un reprezentant comun al Deținătorilor în cadrul condițiilor [Titlurilor Ordinare Preferențiale]

	Reprezentantu lui Deținătorilor:	[Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate][Titlurilor Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]].] [Printr-o hotărâre adoptată cu majoritate, Deținătorii pot desemna un reprezentant comun.] [În conformitate cu condițiile aplicabile [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate][Titlurilor Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]], reprezentantul comun al Deținătorilor este: [**inserați reprezentantul comun al Deținătorilor**]]. [Aplicabilitatea prevederilor Legii privind Administratorii de Titluri din Austria (*Kuratorengesetz*) și ale Legii de Suplimentare privind Administratorii de Titluri din Austria (*Kuratorenergänzungsgesetz*) este explicit exclusă în legătură cu [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Titlurile Eligibile] .] [Nu este cazul. Legea germană privind titlurile de credit (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen* – "**SchVG**") nu se aplică.]**]]**
[C.10[5]	Vă rugăm să consultați Elementul C.9 împreună cu informațiile de mai jos.	
	Componenta derivată din plata dobânzii, dacă este cazul	[Nu este cazul, nu exista componenta derivata in plata dobanzii.] [Rata dobanzii aplicabile este variabila si depinde de [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [**inserata alta moneda LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [**inserati alta Rata a Dobanzii de Referinta**] [**inserati moneda relevanta**] [Rata Swap] [rata CMS] [Indicele Armonizat al Preturilor de Consum nerevizuit (cu exceptia tutunului) (**"HCIP")][alta Rata de Referinta]** **[Plata [ratei aplicabile a] dobanzii depinde de [va rog specificati].** In cazul cresterii [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [**inserati alta moneda LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [**inserati alta Rata a Dobanzii de Referinta**] [**inserati moneda relevanta**] [Rata Swap] [Rata CMS] [HCIP], [rata dobanzii aplicabile perioadei de dobanda [creste] [scade], si astfel si rentabilitatea investitiei pentru investitor.][si daca este indeplinita conditia referitoare la [Minimum] [Maximum] Digital], plata dobanzii va fi omisa [pentru perioada de dobanda respectiva.] [Specificati pentru Titlurile [Duale] [Digitale] [Range Accrual] In cazul scaderii [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [**inserati alta moneda LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [**inserati alta Rata a Dobanzii de Referinta**] [**inserati moneda relevanta**] [Rata Swap] [Rata CMS] [HCIP], [rata dobanzii aplicabile perioadei de dobanda [creste] [scade], si astfel si

[5] A se șterge în cazul în care Titlurile sunt emise ca valori mobiliare derivate în sensul Anexei XII la Regulamentul privind prospectul.

		rentabilitatea investitiei pentru investitor.][si daca este indeplinita conditia referitoare la [Minimum] [Maximum] Digital], plata dobanzii va fi omisa [pentru perioada de dobanda respectiva.]
[C.11[6]	**Cererea privind admiterea la tranzacționare (pe o piață reglementată sau pe alte piețe echivalente)**	[[S-a depus][Se va depune] o cerere de [admitere] [incepere a tranzactionarii] a acestor Titluri ce urmează a fi emise în cadrul Programului la tranzacționare pe piețele reglementate [introduceți segmentul de piață] ale următoarelor burse de valori: [Bursa de Valori din Luxemburg] [,] [Bursa de Valori din Viena] [,] [Bursa de Valori SIX din Elveția] [●].] [Titlurile au fost admise provizoriu la tranzactionare la Bursa de Valori elvetiana SIX cu efect de la [●].] [[S-a depus] [Se va depune] o cerere de admitere a Titlurilor conform standardului pentru Obligatiuni pe Bursa de Valori SIX din Elveția] [Ultima zi de tranzactionare pentru Titluri urmeaza sa fie [●]]. [S-a depus][Se va depune] o cerere de admitere a acestor Titluri ce urmează a fi emise în cadrul Programului la tranzacționare pe segmentele piețelor nereglementate ale următoarei/următoarelor burse de valori: [Bursa de Valori din Luxemburg] [Bursa de Valori din Viena] [Bursa de Valori SIX din Elveția] [●].] [Nu este cazul. Emitentul nu intenționează să depună nici o cerere pentru [admiterea] acestor Titluri la tranzacționare la nici o bursă de valori.]]
[C.15[7]	**Descrierea modului în care valoarea investiției este afectată de valoarea instrumentului subiacent**	[Valoarea răscumpărării] [și][[Suma] plăților dobânzii în baza] Titlurilor depinde de performanța [●] [Indicelui] [care stă la baza acestora]. Indicele care stă la baza acestora este supus fluctuațiilor zilnice. Valoarea Titlurilor se poate diminua sau majorape parcursul termenului, în funcție de performanța [●] [Indicelui] [care stă la baza acestora]. [Totuși[, [I] [i]n conformitate cu formula aplicabilă (astfel cum este prevăzută în cadrul elementului C.8 de mai sus) pentru calcularea valorii de răscumpărare,] [V] [v]aloarea răscumpărării nu poate fi mai mică decât valoarea principaluluiTitlurilor.] [***În cazul Titlurilor Ordinare Preferențiale cu o Condiție de Răscumpărare Automată, inserați***: Răscumpărare Automată În cazul în care Condiția de Răscumpărare Automată potrivit literei b) este îndeplinită la Data [relevantă] a Monitorizării, Titlurile Ordinare Preferențiale vor fi răscumpărate în întregime la [Valoarea de Răscumpărare Automată][Rata de Răscumpărare Automată] aplicabilă la Data respectivă de Răscumpărare Automată [astfel cum este prevăzută în tabelul de mai jos (f)] [care urmează imediat după Data Monitorizării, la care Condiția de Răscumpărare Automată a fost îndeplinită [și constatată pentru prima dată]]; în caz contrar,

6 A se șterge în cazul în care Titlurile sunt emise cu o valoare nominala de cel puțin 100.000 EUR sau echivalent în altă monedă.

7 A se șterge în cazul în care Titlurile sunt emise ca valori mobiliare nederivate în sensul Anexei V la Regulamentul privind prospectul.

		Titlurile Ordinare Preferențiale vor fi răscumpărate la [Valoarea lor Finală de Răscumpărare] [Rata Finală de Răscumpărare] la Data Scadenței. [A se vedea Elementul C.8]
[C.16[8]	**Data expirării sau a scadenței titlurilor de valoare derivate – data exercitării sau data de referință finală**	Data scadenței Titlurilor este [[**inseraţiData Scadenței**]] [Data Cuponului] [Data Plății Dobânzii] care va fi [***inseraţi Luna Răscumpărării și Anul Răscumpărării***]]. Data de referință finală a Titlurilor este **[inseraţi data stabilirii răscumpărării]** ("**Data Stabilirii Răscumpărării**").**]**
[C.17[9]	**Descrierea procedurii de decontare a valorilor mobiliare derivate**	Decontarea Titlurilor se va efectua prin sistemul de clearing prin plata Ratei Finale de Răscumpărare în baza Indicelui către Deținători.**]**
[C.18[10]	**Descrierea modului în care se efectuează platile titlurilor de valoare derivate**	***[În cazul [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate][Titlurilor Eligibile cu Dobândă Fixă,inseraţi:*** **Dobânda** [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială]la termenul scadent în funcție de cuantumul sumei principalului acestora începând de la (inclusiv) [**inserati Data Începerii Aplicării Dobânzii**] ("**Data Începerii Aplicării Dobânzii**") până la (exclusiv) [ultima] [Dată a Cuponului] [Dată a Plății Dobânzii]. Rata Dobânzii este [**inseraţi Rata Dobânzii**] la sută [pe an] [**inseraţi o altă perioadă**]. **Indicele Rentabilității** Rentabilitatea este egală cu [**inseraţi rentabilitatea**] la sută pe [●][pe baza [inseraţi]] **Răscumpărarea Finală / Data Scadenței** Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]vor fi răscumpărate integral la

[8] A se șterge în cazul în care Titlurile sunt emise ca valori mobiliare nederivate în sensul Anexei V la Regulamentul privind prospectul.

[9] A se șterge în cazul în care Titlurile sunt emise ca valori mobiliare nederivate în sensul Anexei V la Regulamentul privind prospectul.

[10] A se șterge în cazul în care Titlurile sunt emise ca valori mobiliare nederivate în sensul Anexei V la Regulamentul privind prospectul.

		[**inseraţi Data Scadenţei**] [Data Plății Dobânzii care va fi [***inseraţi Luna Răscumpărării şi Anul Răscumpărării***]]. Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui: [**inseraţi Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui**]]***/*** ***[În cazul [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate][Titlurilor Eligibile] cu Rată Fixă Progresivă/Regresivă,inseraţi:*** **Dobânda** [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titluriler Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [**Data Începerii Aplicării Dobânzii**] ("**Data Începerii Aplicării Dobânzii**") pentru: - prima/primele [inseraţi numărul, dacă e cazul] Perioadă/Perioade a/ale Dobânzii, [în acest sens, ultima Dată a Cuponului este [**inseraţi Data**]] [în acest sens, ultima Dată a Plății Dobânzii este la [**inseraţi luna/anul**]], cu o rată a dobânzii de [**inseraţi Rata Dobânzii**] la sută [*pe an*] [**inseraţi altă perioadă**] [[și][,]. - [***inseraţi prevederi referitoare la termenele ulterioare ale dobânzii***]:[●]] - [ultima/ultimele] [**inseraţi numărul dacă e cazul**] Perioadă/Perioade a/ale Dobânzii, [în acest sens, ultima Dată a Cuponului este [**inseraţi Data**]] [în acest sens, ultima Dată a Plății Dobânzii este la [**inseraţi luna/anul**], cu o rată a dobânzii de [**inseraţi Rata Dobânzii**] la sută [*pe an*] [**inseraţi altă perioadă**]. **Indicele Rentabilității** Rentabilitatea este egală cu [**inseraţi rentabilitatea**] la sută pe [●][pe baza [inseraţi]]. **Răscumpărarea Finală / Data Scadenței** Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]vor fi răscumpărate integral la [**inseraţi Data Scadenţei**] [Data Plății Dobânzii care va fi [***inseraţi Luna Răscumpărării şi Anul Răscumpărării***]]. Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui: [**inseraţi Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui**]*/*
		[În cazul [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor Eligibile]cu Rată Fixă Diferențiată, inseraţi:

		Dobânda [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [**Data Începerii Aplicării Dobânzii**] ("**Data Începerii Aplicării Dobânzii**") pentru: - prima/primele [inserați numărul, dacă e cazul] Perioadă/Perioade a/ale Dobânzii, care este/sunt începând de la (inclusiv) Data Începerii Aplicării Dobânzii până la (exclusiv) [în cazul nemodificării Perioadei Dobânzii, inserați: [prima] [inserați alt număr] Dată a Cuponului] [i.e. [**introduceți data**]] [***în cazul modificării Perioadei Dobânzii, inserați***: [prima] [inserați un alt număr] [Dată a Plății Dobânzii] [și până la] [**inserați [data][luna][anul]**] [anual] [semestrial] [trimestrial],cu o rată a dobânzii de [**inserați Rata Dobânzii**] la sută [*pe an*] [**inserați altă perioadă**] ("Rata Inițială a Dobânzii"). - [De la [●] Perioada Dobânzii, care este începând de la (inclusiv) [●] [Data Cuponului] [Data Plății Dobânzii] [și până la] [**inserați[data]** [**luna][anul]**] ("[●]**Data Ajustării Dobânzii**") până la (exclusiv) [***în cazul nemodificării Perioadei Dobânzii, inserați***: [●]Data Cuponului] [***în cazul modificării Perioadei Dobânzii, inserați***: [●] [Data Plății Dobânzii] [și până la] [**inserați [data][luna][anul]**] Titlurile vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] pentru fiecare Perioadă a Dobânzii [cu o rată a dobânzii de [**inserați Rata Dobânzii]** la sută [pe an] [**inserați altă perioadă**] [la o Rată a Dobânzii [stabilită de Agentul de Calcul (conform secțiunii 7 (Agenți))] la Data Stabilirii Ajustării Dobânzii, care este egală cu [Rata Swap de Referință] [plus][minus] [Marja [relevantă]] ("●]**Recalcularea Ratei Dobânzii**").] - [[●]][Ulterior], de la [●] Perioada Dobânzii, care este începând de la (inclusiv) [●] [Data Cuponului] [Data Plății Dobânzii] [și până la][inserați [data] [luna][anul]] ("[●]**Data Ajustării Dobânzii**") până la (exclusiv) [***în cazul nemodificării Perioadei Dobânzii, inserați***: ultima Dată a Cuponului] [***în cazul modificării Perioadei Dobânzii, inserați***: Data Scadenței][și până la][inserați [data] [luna][anul]] Titlurile vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] pentru fiecare Perioadă a Dobânzii[cu o rată a dobânzii de [**inserați Rata Dobânzii]**la sută [pe an] [**inserați altă perioadă**] [la o Rată a Dobânzii [stabilită de Agentul de Calcul (conform secțiunii 7 (Agenți))] la Data Stabilirii Ajustării Dobânzii, care este egală cu Rata Swap de Referință [plus][minus] [Marja [relevantă]] ("[●]]**Recalcularea Ratei Dobânzii**"). ["**Marjă**" corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru

		[prima] [●] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●] [pentru cea de a [●] Perioadă a Dobânzii] ca [●]] [**inserați detalii suplimentare**].] **Indicele Rentabilității** Rentabilitatea este egală cu [inserați rentabilitatea] la sută pe an până la [**inserați Data Ajustării Dobânzii** [pe baza [inserați]]. Rata dobânzii fixe va fi recalculată cu efect de la [**inserați Data Ajustării Dobânzii**] și, drept urmare, rentabilitatea la scadență nu poate fi specificată. **Răscumpărarea Finală / Data Scadenței** Cu excepția în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate integral la [**inserați Data Scadenței**] [Data Plății Dobânzii,care va fi [**inseratiLuna / Anul Răscumpărării**]]. Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui: [**inserați Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui**]***/***
		[***În cazul [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate]*** [***Titlurilor Eligibile***] ***cu Rată Variabilă,inserați:*** **Dobânda** [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [**introduceți Data Începerii Aplicării Dobânzii**] ("**Data Începerii Aplicării Dobânzii**") până la (exclusiv) [ultima] Dată a Cuponului] [ultima] Dată de Plată a Dobânzii] [Data Scadenței] [***În cazul în care rata dobânzii se va calcula pe baza unei Rate a Dobânzii de Referință, inserați:*** Rata dobânzii pentru [fiecare] Perioadă a Dobânzii va fi Rata Dobânzii de Referință[cu toate acestea, dacă o asemenea Rată a Dobânzii de Referință va fi sub 0.00 % p.a., se va aplica Rata Dobânzii de Referință de 0.00% p.a.] [***în cazul înmulțirii cu un factor, inserați***: înmulțită cu Factorul [pozitiv][negativ] [și ulterior]] [***în cazul unei Marje,inserați***: [plus] [minus] Marja [relevantă]], toate astfel cum sunt determinate de Agentul de Calcul, exprimate ca rată procentuală [pe an] [**inserați altă perioadă**]. ["**Factor**" înseamnă un număr pozitiv sau negativ și a fost stabilit [pentru [prima] [●] Perioadă a Dobânzii] as [+][-] [**inserați numărul**] [**inserați detalii suplimentare**].] ["**Marjă**" corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] [●] Perioadă

		a Dobânzii] ca fiind [●] [pentru cea de a [●] Perioadă a Dobânzii] ca[●]] [**inserați detalii suplimentare**].]] ***[În cazul în care rata dobânzii este calculată pe baza unei Rate CMS de referință, se aplică următoarele:*** Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii se va exprima în procentaj pe an și este stabilită de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă: [Min][Max] [{][Max][Min] [(][(][[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă][)] [; [(] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă][)])][; [(] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [+][-][Marjă] [)] }] ["**Factor**" înseamnă un număr pozitiv sau negativ [(între 0 și 25 în cazul în care se va utiliza un multiplu al CMS relevant sau o marjă a CMS la calcularea Ratei Dobânzii)] și a fost stabilit [pentru [prima] [●] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●] [**inserați detalii suplimentare**].] ["**Marjă**" corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] [●] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●] [pentru cea de a [●] Perioadă a Dobânzii] ca[●]] [**inserați detalii suplimentare**].]**]** ***[În cazul în care rata variabilă a dobânzii va fi calculată pe baza ratei de referință, conform următoarei formule ([Titluri Digitale] [Duale] [Titluri tip Range Accrual]), inserați:*** Rata dobânzii ("**Rata Dobânzii**") pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca rată a dobânzii *pe an* și va fi calculată conform următoarei formule: Rata Dobânzii Specificate x N[/T] [plus][minus][o Marjă în valoare de] [●]] procente, pe an, în care "**Rata Dobânzii Specificate**" este o rată a dobânzii fixe. „**Zile lucrătoare R"** înseamnă orice zi (cuexcepția zilelor de sâmbătă sau duminică) în care [Sistemul de decontare] [în cazul în care Valuta specificată este EUR sau dacă TARGET este necesar din alte motive, inserați: [de asemenea] Sistemul transeuropean automat de transfer rapid cu decontare pe bază brută în timp real (TARGET 2) („TARGET")] [este][sunt] operațional(e)] [dacă Valuta specificată nu este EUR sau dacă TARGET este necesar din alte motive, inserați: [și] băncile comerciale și piețele de schimb valutar realizeaza plati în [toate centrele financiare aplicabile]. „**Data Stabilirii Ratei de Referință**" reprezintă [a doua] [ ] [fiecare] Zi Lucratoare R [in cadrul] [inainte de [Data Cuponului] [Data Platii

Dobanzii] a unei Perioade[i] de Dobanda [anterioare][specificati].

[**În cazul Titlurilor tip Range Accrual [Duale] , inserați:**

"**N**" reprezintă numărul de [zile calendaristice][Zile Lucrătoare] din Perioada Dobânzii relevante, în care Rata de Referință [1] este [[sub][peste][sau][egală cu] Minimum Digital [1]] [și][sau] [[sub][peste][sau][egală cu] Maximum Digital [1]] [și Rata de Referință 2 este [[sub][peste][sau][egală cu] Minimum Digital [2]] [și][sau] [[sub][peste][sau][egală cu] Maximum Digital [2], conform tabelului de mai jos pentru fiecare Perioadă a Dobânzii.

"**T**" reprezintă numărul efectiv de [zile calendaristice][Zile Lucrătoare] din Perioada Dobânzii relevante.]

["**Marja**" corespunde unei suprataxe sau discount în puncte procentuale.]

[**În cazul Titlurilor tip Range Accrual [Duale], inserați:** Zilele calendaristice: În ceea ce privește zilele calendaristice care nu sunt Zile Lucrătoare, se aplică Rata de Referință [1 sau Rata de Referință 2] din Ziua Lucrătoare imediat anterioară.]

[**În cazul Titlurilor tip Range Accrual [Duale], inserați:** Zilele de întrerupere de referinta: În legătură cu orice [zile calendaristice][Zile Lucrătoare] după Ziua de Întrerupere de Referință din Perioada Dobânzii relevante, se aplică Rata de Referință [1 sau Rata de Referință 2] din Ziua de Întrerupere de Referință.

Ziua de Întrerupere de Referință corespunde cu [cea de a doua] [●] Zi Lucrătoare anterioară [Datei Cuponului] [Datei de Plată a Dobânzii] din Perioada Dobânzii relevante].]

[**În cazul Titlurilor Digitale [Duale] inserați:** "**N**" are valoarea de 1 în Perioada Dobânzii relevante, dacă Rata de Referință [1] este [[peste][sub] [sau] [egală cu] Minimum Digital] [și][sau] [[peste][sub] [sau] [egală cu] Maximum Digital] [și Rata de Referință 2 este [[sub][peste][sau][egală cu] Minimum Digital [2]] [și][sau] [[sub][peste][sau][egală cu] Maximum Digital [2] la Data Stabilirii Ratei de Referință. Altfel, N are valoarea 0.]

Perioada Dobânzii	***Rata Dobânzii Specificată în procente p.a.***	***[Minimum Digital 1]***	***[Maximum Digital 1]***	***Minimum Digital 2]***	***[Maximum Digital 2]***	***[Marjă]***
De la (și inclusiv) [**inserați data**] până la						

[dar excluzând] [**inserați data**]								
De la (și inclusiv) [**inserați data**] până la [dar excluzând] [**inserați data**]								

["**Minimum Digital [1]**" se referă la minimum specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [1] aferentă Perioadei Dobânzii.]

["**Maximum Digital [1]**" se referă la maximum specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [1] aferentă Perioadei Dobânzii.]

["**Minimum Digital [2]**" se referă la minimum specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință]

["**Maximum Digital [2]**" se referă la maximum specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [2] aferentă Perioadei Dobânzii.]

Rata de Referință [1]

[Dacă Rata de Referință [1] este o Rată a Dobânzii de Referință, inserați:

va fi **Rata Dobânzii de Referință** [1] , [cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată a Dobânzii de Referință [1] este sub 0.00 procente p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință [1] de 0.00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul, exprimată ca o rată procentuală [*pe an*] [**inserați o altă perioadă de timp**].

[**Dacă Rata de Referință [1] este o Rată CMS de Referință, inserați:**

va fi Rata CMS de Referință [1], [cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată a Dobânzii de Referință [1] este sub 0.00 procente p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință [1] de 0.00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul.

[Dacă Rata de Referință este o Rată de Schimb Valutar de Referință, inserați:

este [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] [**inserați o altă Rată de Schimb Valutar**] rata de schimb valutar calculata la [valoarea medie a pietei] [obtinuta prin licitatie] [ofertata] (la vedere) („Rata de Schimb Valutar de Referință [1]", exprimată ca sumă a unităților în [**inserați valuta**], care va fi achitată pentru o unitate de [Euro][Dolari Americani] [**inserați o altă Rată de Schimb Valutar**] și care este publicată pe Pagina de Afișaj al Ratei de Schimb Valutar de Referință [1] [Reuters] [WMRSPOT01] [**inserați o altă pagină de afișaj**] începând cu ora [11.00 a.m.] [**inserați o altă oră relevantă**] [**inserați fusul orar relevant**] la Data Stabilirii Ratei de Referință [relevante] [definiți Data Stabilirii Ratei de Referință ("**Data Stabilirii Ratei de Referință**")], după cum va stabili Agentul de Calcul. [**Rata de Referinta [2]** ***[Daca Rata de Referinta 2 este o Rata a Dobanzii de Referinta, inserati:*** Va fi Rata Dobanzii de Referinta [2] [,cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată a Dobânzii de Referință [2] este sub 0.00 procente p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință [2] de 0.00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul, exprimată ca o rată procentuală [*pe an*] [**inserați o altă perioadă de timp**]. [**Dacă Rata de Referință [2] este o Rată CMS de Referință, inserați:** va fi Rata CMS de Referință [2], [cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată CMS de Referință [2] este sub 0.00 procente p.a., se va aplica o Rată CMS de Referință [2] de 0.00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul. **[Dacă Rata de Referință [2] este o Rată de Schimb Valutar de Referință, inserați:** este [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] [**inserați o altă Rată de Schimb Valutar**] rata de schimb valutar calculata la [valoarea medie a pietei] [obtinuta prin licitatie] [ofertata] (la vedere) („Rata de Schimb Valutar de Referință [2]", exprimată ca sumă a unităților în [**inserați valuta**], care va fi achitată pentru o unitate de [Euro][Dolari Americani] [**inserați o altă Rată de Schimb Valutar**] și care este publicată pe Pagina de Afișaj al Ratei de Schimb Valutar de Referință [2] [Reuters] [WMRSPOT01] [**inserați o altă pagină de afișaj**] începând cu ora [11.00 a.m.] [**inserați o altă oră relevantă**] [**inserați fusul orar relevant**] la Data Stabilirii Ratei de Referință [relevante] [definiți Data Stabilirii Ratei de Referință ("**Data Stabilirii Ratei de Referință**")], după cum va stabili Agentul de Calcul. ***[În cazul în care rata dobânzii este calculată pe bază de HICP, inserați:***

		Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca rată procentuală *pe an* ("I*an*(t)") și calculată de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă: I*an*(t)= [Min{] [Max{] (HICP(t) – HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* Factor] [+][-] [Suprataxă] [Reducere] [;Valoare }] [+][-] [Marjă] "HICP(t)" înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [**inserați perioada de referință(t)**]. "HICP(t-1)" înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [**inserați perioada de referință (t-1)**]. ["**Reducere**" înseamnă un [număr] [negativ] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].] ["**Suprataxă**" înseamnă un [număr] [pozitiv] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].] ["**Valoare**" înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit care reprezintă o rată procentuală, și a fost stabilit ca fiind [●].] ["**Factor**" înseamnă un număr definit (un multiplicator al Ratei Inflației) și a fost stabilit ca fiind [●].] ["**Marjă**" înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit și stabilit ca fiind[●].] "**HICP**" sau "**Indice**" este Indicele Armonizat al Prețurilor de Consum – nerevizuit (excluzând Tutunul) pentru zona euro, care este calculat lunar de către Oficiul de Statistică al Uniunii Europene ("**EUROSTAT**" sau "**Sponsorul Indicelui**") și publicat pe Pagina de Afișaj la Data Stabilirii Dobânzii. **Pagina de Afișaj** înseamnă [**inserați Pagina de Afișaj**].**/** [***În cazul în care se aplică o rată minimă a dobânzii, inserați***: *Rata Minimă a Dobânzii*: Dacă rata dobânzii pentru [prima] [a [●]] [oricare] Perioadă a Dobânzii stabilită în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mică de [inserați rata minimă a dobânzii], rata dobânzii pentru o astfel de perioadă a dobânzii va fi de [inserați rata minimă a dobânzii] (*Limita inferioară*).] [***În cazul aplicării unei rate maxime a dobânzii, inserați***: *Rata Maximă a dobânzii.* Dacă rata dobânzii pentru [prima] [a [●]] [oricare] perioadă a dobânzii stabilită în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mare de [**inserați rata maximă a dobânzii**], rata dobânzii pentru o astfel de perioadă a dobânzii va fi de [**inserați rata maximă a dobânzii**] (*Limita maximă)*.] **Baza Ratei Dobânzii** [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [**inserați altă monedă LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [inserati **altă Rată a Dobânzii de Referință**] [**inserați moneda relevantă**] [CMS] [HICP].

		[Plata a [●] [dobândă] [Rată Dobânzii Specificate] depinde [de] [va rugăm specificați] . **Indicele Rentabilității** [Calculul rentabilitatii nu este posibil] Rentabilitatea este egală cu cel puțin [●] procente pe an [. în baza Prețului Inițial al Emisiunii în prima zi a ofertei publice din [●], pe [●] și Rata Minimă de Răscumpărare Finală de [100,00]% din suma principală]. **]** **Răscumpărarea Finală / Data Scadenței** Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile] [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate integral la [**inserați Data Scadenței**] [Data Plății Dobânzii care va fi [**inserați Luna / Anul Răscumpărării**]]. Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui: [**inserați Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui**]***/***
		[În cazul [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor Eligibile]cu Rată Variabilă - Fixă, inserați: **Dobânda (Rată Fixă)** [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de cuantumul sumei principalului acestora începând de la (inclusiv) [*vă rugăm să inserați data*] ("**Data Începerii Aplicării Dobânzii**") până la (exclusiv) [ultima] [***în cazul absentei ajustarii Perioadei de Dobândă Fixă inserati*** [prima] [●] [ultima] [Dată a Cuponului cu valoare Fixa [i.e., vă rugăm inserați data] [***în caz de ajustare a Perioadei de Dobândă Fixă vă rugăm inserați*** *[prima]* [●] *[ultima] Dată a Plății Dobânzii Fixe ("**Perioada dobânzii fixe**")* "Data Modificării Dobânzii" înseamnă [**ultima Dată a Cuponului cu Valoare Fixă] i.e. [inserati data] [**Data Plății Dobânzii Fixe aferentă ultimei Date a Cuponului cu Valoare Fixă [**inserați [ultima] Dată a Cuponului cu Valoare Fixă]**. **[*În cazul în care va fi o singura rata a dobânzii pe toata Perioada de Dobândă Fixă, inserați:*** Rata dobânzii pentru [Perioada de Dobândă Fixă] este [vă rugăm inserați Rata Dobânzii] în procente [*pe an*] [inserați altă perioadă] "**Rata Dobânzii Fixe**".]***/[În cazul mai multor rate ale dobânzii în perioada Perioadă a Dobânzii Fixe, introduceți*:** Rata dobânzii în Perioada Dobânzii Fixe [este] [sunt] pentru [prima] perioadă de Dobândă Fixă [de la Data de Început a Dobânzii la [prima] [Data aCuponului cu valoare Fixa] [Data Plății Dobânzii Fixe] [***introduceți***

		Rata Dobânzii] în procente [pe an] [,] [și] [pentru [n-th] Perioadă de Dobândă Fixă din [***introduceți Data relevantă a Cuponului cu valoare Fixa***] [***inserați Data de Plată a Dobânzii Fixe relevante***] la [***inserați Rata Dobânzii***] procentual [pe an]] [,] [și] [***inserați mai multe / alte perioade***] ("**Rata Dobânzii Fixe**".]) **Dobanda (Rata Variabila)** [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) Data Modificării Dobânzii până la (exclusiv) [ultima] [Dată a Cuponului cu Valoare Variabilă] [Data Plății Dobânzii Variabile sau Data Scadenței.Dobânda Variabilă asupra [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate][Titlurilor Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale] va fi plătibilă la fiecare Dată a Plății Dobânzii Variabile. [***În cazul în care rata dobânzii se va calcula pe baza unei Rate a Dobânzii de Referință, inserați:*** Rata dobânzii variabile pentru [Perioada Dobânzii Variabile][fiecare] Perioadă a Dobânzii Variabile va fi Rata Dobânzii de Referință, [cu toate acestea, dacă o asemenea Rată a Dobânzii de Referință va fi sub 0,00 % p.a., se va aplica Rata Dobânzii de Referință de 0,00% p.a.] [***în cazul înmulțirii cu un factor, inserați***: înmulțit cu Factorul [pozitiv][negativ] [și ulterior]] [***în cazul unei Marje, inserați***: Marja [relevantă] [plus] [minus], toate astfel cum sunt determinate de Agentul de Calcul, exprimate ca rată procentuală [pe an] [**inserați altă perioadă**]. ["**Factor**" înseamnă un număr pozitiv sau negativ și a fost stabilit [pentru [prima] [●] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [+][-] [**inserați numărul**] [**inserați detalii suplimentare**].] ["**Marjă**" corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] [●] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●], [pentru cea de-a [●] Perioadă a Dobânzii] ca [●]] [**inserați detalii suplimentare**].]] [***În cazul în care rata dobânzii este calculată pe baza unei Rate CMS de Referință, se aplică următoarele:*** Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii se va exprima în procentaj pe an și este stabilită de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă: [Min][Max] [{][Max][Min] [(][(][[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă][)] [; [(] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă][)])][; [(] [[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [-] [+]

		[[•]-an(i) [**inserați moneda relevantă**] CMS [* Factor]] [+][-][Marjă] [)] }] [“**Factor**” înseamnă un număr pozitiv sau negativ [(între 0 și 25 în cazul în care se va utiliza un multiplu al CMS relevant sau o marjă a CMS la calcularea ratei dobânzii)] și a fost stabilit [pentru [prima] [●] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●] [**inserați detalii suplimentare**].] [“**Marjă**” corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] [●] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●] [pentru cea de a [●] Perioadă a Dobânzii] ca[●]] [**inserați detalii suplimentare**].]**]** ***[În cazul în care rata variabilă a dobânzii este calculată în baza unei rate de referință, conform următoarei formule ([Titluri Duale][Titluri Digitale][Titluri tip Range Accrual]), inserați:*** Rata dobânzii („**Rata dobânzii**") pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca o rată a dobânzii *pe an* și va fi calculată în conformitate cu următoarea formulă: Rata Specificată a Dobânzii x N[/T] [plus][minus][o Marjă în valoare de] [●]] la sută pe an, în care „**Rata Specificată a Dobânzii**" este o rată a dobânzii fixe. „**Zile lucrătoare R”** înseamnă orice zi (cuexcepția zilelor de sâmbătă sau duminică) în care [Sistemul de decontare] [în cazul în care Valuta specificată este EUR sau dacă TARGET este necesar din alte motive, inserați: [de asemenea] Sistemul transeuropean automat de transfer rapid cu decontare pe bază brută în timp real (TARGET 2) („TARGET")] [este][sunt] operațional(e)] [dacă Valuta specificată nu este EUR sau dacă TARGET este necesar din alte motive, inserați: [și] băncile comerciale și piețele de schimb valutar realizeaza plati în [toate centrele financiare aplicabile]. „**Data Stabilirii Ratei de Referință**” reprezintă [a doua] [ ] [fiecare] Zi Lucratoare R [in cadrul] [inainte de [Data Cuponului] [Data Platii Dobanzii] a unei Perioade[i] de Dobanda [anterioare][specificati]. [**În cazul [Titlurilor tip Range Accrual [Duale], inserați:** „**N**" este numărul de [zile calendaristice][Zile Lucrătoare R] din Perioada Dobânzii relevante în care Rata de referință [1] este [[inferioară][superioară][sau][egală cu] Minimum digital [1]] [și][sau] [[inferioară][superioară][sau][egală cu] Maximum digital [1]] [și Rata de Referință 2 este [[inferioară][superioară][sau][egală cu] Minimum digital 2] [și][sau] [[inferioară][superioară][sau][egală cu] Maximum digital 2]], după cum este stabilit în tabelul de mai jos pentru fiecare Perioadă a Dobânzii.

„**T**" este numărul efectiv de [zile calendaristice]Zile Lucrătoare R] din Perioada Dobânzii relevante.]

[„**Marjă**" corespunde unei suprataxe sau discount exprimat în puncte procentuale.]

[***În cazul Titlurilor tip Range Accrual [Duale], inserați*:** Zile calendaristice: Cu referire la zilele calendaristice care nu sunt Zile Lucrătoare R, se aplică Rata de Referință [1 și Rata de Referință 2] din Ziua Lucrătoare R imediat anterioară.][***În cazul titlurilor tip Range Accrual [Duale], inserați:*** Zilele de întrerupere de referinta: În ceea ce privește orice [zile calendaristice] [Zile lucrătoare R] după Ziua de întrerupere de referință din Perioada de Dobanda relevanta, se aplică Rata de Referință [1 și Rata de Referință 2] din Ziua de Intrerupere de Referință.

Ziua de Intrerupere de Referință corespunde [celei de-a doua] [●] Zile lucrătoare R anterioară [Datei Cuponului] [Datei Plății Dobânzii] din Perioada de Dobanda relevanta].]

[***În cazul Titlurilor Digitale [Duale], inserați*:** "**N**" are valoarea de 1 în Perioada dobânzii relevante, dacă Rata de Referință [1] este [[superioară][inferioară] [sau] [egală cu] Minimum digital [1]] [și][sau] [[superioară][inferioară] [sau] [egală cu] Maximum digital[1]] [și Rata de Referință 2 este [[superioară][inferioară] [sau] [egală cu] Minimum digital 2] [și][sau] [[superioară][inferioară] [sau] [egală cu] Maximum digital 2]] la Data Stabilirii Ratei de Referință. În caz contrar, N are valoarea 0.]

Perioada dobânzii	***Rata dobânzii specificată în procente p.a.***	***[Minimum digital [1]]***	***[Maximum digital [1]]***	***[Minimum digital2]***	***[Maximum digital 2]***	***[Marjă]***
De la, inclusiv) [**inserați data**] până la [exclusiv] [**inserați data**]						
De la (inclusiv) [**inserați**						

data] până la [exclu siv] [**inser ați data**]								

[„**Minimum digital [1]**" înseamnă minimul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [1] aferentă fiecărei Perioade de Dobanda.]

[„**Maximum digital [1]**" înseamnă maximul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [1] aferentă fiecărei Perioade de Dobanda .]

[„**Minimum digital 2**" înseamnă minimul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință 2 aferentă fiecărei Perioade de Dobanda.]

[„**Maximum digital 2**" înseamnă maximul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință 2 aferentă fiecărei Perioade de Dobanda.]

Rata de referință [1]

[***Dacă Rata de Referință [1] este o Rată a Dobânzii de Referință, inserați:***

va fi Rata Dobânzii de Referință [1] [, cu toate acestea, dacă respectiva Rată a Dobânzii de Referință [1] este mai mică de 0,00 la sută p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință [1] de 0,00 la sută p.a.], după cum va stabili Agentul de calcul, exprimată ca rată procentuală [*pe an*] [**inserați altă perioadă**].

[***Dacă Rata de referință [1] este o Rată de referință CMS, inserați:***

va fi Rata de Referință CMS [1], după cum va stabili Agentul de Calcul.]

[***Dacă rata de Referință [1] este o Rată de Schimb de Referință, inserați:***

este [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] [**inserați altă Rată de schimb**] rata de schimb [medie] [licitată][ofertata] (cursul spot) („**Rata de Schimb de Referință**"), exprimată ca suma unităților în [**inserați moneda**], care va fi plătită pentru o unitate de [Euro][Dolar american] [**inserați altă monedă**], și care apare pe Pagina de afișaj a Ratei de schimb de referință [Reuters] [WMRSPOT01] [**inserați altă pagină**] la ora [11.00 a.m.] [**inserați altă oră aplicabilă**] [**inserați fusul orar aplicabil**] la Data stabilirii Ratei de referință [aplicabilă] [**stabiliți Data stabilirii Ratei de**

		referință] **Rata de Referință 2** ***[Dacă Rata de Referință 2 este o Rată a Dobânzii de Referință, inserați:*** va fi Rata Dobânzii de Referință 2 [, cu toate acestea, dacă respectiva Rată de Referință 2 este mai mică de 0,00 la sută p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință 2 de 0,00 la sută p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul, exprimată ca rată procentuală [*pe an*] [**inserați altă perioadă**]. [***Dacă Rata de Referință 2 este o Rată de Referință CMS, inserați:*** va fi Rata de Referință CMS 2 [, cu toate acestea, dacă respctiva Rată de Referință CMS 2 este mai mică de 0,00 la sută p.a., se va aplica o Rată de Referință CMS 2 de 0,00 la sută p.a.,], după cum va stabili Agentul de Calcul.] **[*Dacă Rata de Referință 2 este o Rată de Schimb de Referință, inserați:*** va fi [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] [**inserați altă Rată de schimb**] rata de schimb [medie] [licitată][oferită] (cursul spot) („Rata de schimb de referință 2"), exprimată ca suma unităților în [**inserați moneda**], care va fi plătită pentru o unitate de [Euro][Dolar american] [**inserați altă monedă**], și care apare pe Pagina [Reuters] Ratei de Schimb de Referință 2 [WMRSPOT01] [**inserați altă pagină**] la ora [11.00 a.m.] [**inserați altă oră aplicabilă**] [**inserați fusul orar aplicabil**] la Data Stabilirii Ratei de Referință [aplicabilă] [**stabiliți Data Stabilirii Ratei de referință**] („**Data Stabilirii Ratei de referință**"), după cum calculează Agentul de Calcul.]] **[*În cazul în care rata dobânzii este calculată în baza HICP, inserați:*** Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă de Dobanda va fi exprimată ca o rată procentuală pe an („**I*an*(t)**") și va fi calculată de Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă: I*an*(t)= [Min{] [Max{] (HICP(t) – HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* Factor] [+][-] [Suprataxă] [Reducere] [;Valoare }] [+][-] [Marjă] „**HICP(t)**" înseamnă nivelul HICP care este publicat cu referire la [**inserați perioada de referință(t)**]. „**HICP(t-1)**" înseamnă nivelul HICP care este publicat cu referire la [**inserați perioada de referință(t-1)**]. [„**Reducere**" înseamnă un [număr] [negativ][număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]

[„**Suprataxă**” înseamnă un [număr] [pozitiv][număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]

[„**Valoare**” înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit, care reprezintă o rată procentuală și a fost stabilit ca fiind [●].]

[„**Factor**” înseamnă un număr definit (un multiplicator al Ratei inflației) și a fost stabilit ca fiind [●].]

[„**Marjă**” înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]

„**HICP**” sau „**Indicele**” este Indicele armonizat al Prețurilor de consum nerevizuit (exclusiv Tutunul), pentru Zona Euro, care este calculat lunar de Oficiul de Statistică al Uniunii Europene (Indicele armonizat al prețurilor de consum **EUROSTAT**” sau „**Sponsorul Indicelui**”) și care este publicat pe Pagină de Afișaj la Data Stabilirii Dobânzii.

„**Pagina de afișaj**” înseamnă [**inserați Pagina de afișaj**].**]**

[***În cazul în care se aplică o rată minimă a dobânzii, inserați***: *Rata minimă a dobânzii*: Dacă rata variabilă a dobânzii pentru [prima] [[●]] [orice] perioadă cu dobândă variabilă stabilită în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mică de [**inserați rata minimă a dobânzii**], rata dobânzii pentru respectiva perioadă cu dobândă variabilă va fi de [**inserați rata minimă a dobânzii**] (*Limită inferioară*).]

[***În cazul în care se aplică o rată maximă a dobânzii, inserați***: *Rata maximă a dobânzii.* Dacă rata variabilă a dobânzii pentru [prima] [[●]] [oricare] perioadă a dobânzii variabile stabilită în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mare de [**inserați rata maximă a dobânzii**], rata dobânzii pentru respectiva perioadă a dobânzii variabile va fi [**inserați rata maximă a dobânzii**] (*Limita maximă*).]

Baza ratei dobânzii

[EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [**inserați altă monedă LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [**inserați altă Rată [a dobânzii] de referință**] [**inserați moneda aplicabilă**][inserați rata de schimb relevantă] [CMS] [HICP]

[Plata [●][dobânzii][Ratei Dobânzii Specificate] depinde [de][vă rugăm să menționați]].

Indicele rentabilității

[Rentabilitatea pentru respectiva Perioadă a Dobânzii Fixe este următoarea:

Perioada Dobânzii Fixe	Rentabilitatea

[●]	[●]	

]

[Calcularea rentabilității [nu este posibilă] [este posibilă doar pentru Perioada Dobânzii Fixe] [în baza [**inserați**]].]

[Rentabilitatea este egală cu cel puțin [●] la sută pe an [, în baza Prețului inițial al emisiunii în prima zi a ofertei publice în [●], la [●], și a Ratei minime de răscumpărare finala de [100,00] la sută din suma principală].

Data Răscumpărării Finale/Scadenței

Cu excepția situației în care au fost răscumpărate anterior, în totalitate sau partial, sau au fost achiziționate și anulate, [Titlurile preferențiale ordinare] [Titlurile subordonate] [Obligațiunile bancare garantate] [Titlurile eligibile [Preferențiale ordinare][Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate în totalitate la data de [**inserați Data scadenței**] [Data Plății Dobânzii care va fi în [**inserați luna/anul răscumpărării**]]. Rata Răscumpărării Finale [Fixe] [in baza Indicelui] [**inserați Rata Răscumpărării Finale în baza indicelui**]***/***

[În cazul unei Rate variabile-fixe [Titluri preferențiale ordinare] [Titluri subordonate] [Obligațiuni bancare garantate] [Titluri eligibile], inserați:

Dobânda (Rată variabilă)

[Titlurile Preferențiale Ordinare] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Preferențiale Ordinare][Nepreferențiale]] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent, în funcție de cuantumul sumei principalului acestora începând de la (inclusiv) [**Data începerii aplicării dobânzii**] („**Data Inceperii Aplicării Dobânzii**") până la (exclusiv) [ultima] [Dată a Cuponului cu valoare Variabilă] [Data Modificării Dobânzii] [Data Cuponului cu valoare Variabilă fiind în [**inserați luna/anul răscumpărării**]]. Dobânda Variabilă aferentă [Titlurilor preferențiale ordinare] [Titlurilor subordonate] [Obligațiunilor bancare garantate] [Titlurilor eligibile [Preferențiale ordinare][Nepreferențiale]] va fi plătibilă la fiecare Dată de Plată a Dobânzii Variabile.

„**Data Modificării Dobânzii"** înseamnă [**inserați ultima Dată a Cuponului cu valoare Variabilă**] [Data Plății Dobânzii Variabile cu referire la ultima Dată a Cuponului cu valoare Variabilă [**inserați ultima Dată a Cuponului cu valoare Variabilă**]].

[***În cazul în care rata dobânzii este calculată în baza unei Rate a Dobânzii de Referință, inserați:***

Rata Variabilă a Dobânzii pentru [fiecare] Perioadă de Dobanda Variabila va fi Rata Dobânzii de Referință [, cu toate acestea, dacă respectiva Rată a Dobânzii de Referință este mai mică de 0,00 la sută p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință de 0,00 la sută p.a.]

		[***în cazul înmulțirii cu un factor, inserați***:, înmulțit cu Factorul [pozitiv][negativ] [și ulterior]] [***în cazul unei Marje, inserați***: [plus] [minus] Marja [relevantă]], după cum sunt calculate de Agentul de Calcul, exprimată ca rată procentuală [pe an] [**inserați altă perioadă**]. [„**Factor**" înseamnă un număr pozitiv sau negativ și a fost calculat [pentru [prima] [●] Perioadă de Dobânda] ca fiind de [+][-] [**inserați numărul**] [**inserați detalii suplimentare**].] [„**Marjă**" corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] [●] Perioadă a dobânzii] ca fiind [●] [pentru cea de-a [●] Perioadă de Dobânda] ca [●]] [**inserați detalii suplimentare**].]] ***În cazul în care Rata Dobânzii este calculată în baza unei Rate de Referință CMS, se aplică următoarele:*** Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă de Dobânda va fi exprimată în procente pe an și este calculată de Agentul de Calcul în conformitate cu formula următoare: [Min][Max] [{][Max][Min] [(][(][[●] an/ani [**inserați moneda aplicabilă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[●]an/ani [**inserați moneda aplicabilă**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă][)] [; [(] [[●]an/ani [**inserați moneda aplicabilă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[●]an/ani [**inserați moneda aplicabilă**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă][)])][; [(] [[● an/ani [**inserați moneda aplicabilă**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[● an/ani [**inserați moneda aplicabilă**] CMS [* Factor]] [+][-][Marjă] [)] }] [„**Factor**" înseamnă un număr pozitiv sau negativ [(cuprins între 0 și 25 în cazul în care un multiplu al marjei CMS sau CMS aplicabile este utilizat în calcularea Ratei Dobânzii)] și a fost stabilit [pentru [prima] [●] Perioadă de Dobanda] ca fiind de [●] [**inserați detalii suplimentare**].] [„**Marjă**" corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] [●] Perioadă de Dobanda] ca fiind de [●] [pentru cea de-a [●] Perioadă de Dobânda] ca fiind de [●]] [**inserați detalii suplimentare**].]] [***În cazul în care rata dobânzii este calculată în baza HICP, inserați:*** Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a dobânzii va fi exprimată ca rată procentuală pe an („**I*an*(t)**") și va fi calculată de Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă:

		I*an*(t)= [Min{] [Max{] (HICP(t) – HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* Factor] [+][-] [Suprataxă] [Reducere] [;Valoare }] [+][-] [Marjă] „**HICP(t)**" înseamnă nivelul HICP care este publicat cu referire la [**inserați perioada de referință (t)**]. „**HICP(t-1)**" înseamnă nivelul HICP care este publicat cu referire [**inserați perioada de referință (t-1)**]. [„**Reducere**" înseamnă un [număr] [negativ][număr de puncte procentuale] definit și a fost calculat ca [●].] [„**Suprataxă**" înseamnă un [număr] [pozitiv][număr de puncte procentuale] definit și a fost calculată ca [●].] [„**Valoare**" înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit care corespunde unei rate procentuale și a fost stabilita ca fiind [●].] [„**Factor**" înseamnă un număr definit (un multiplicator al Ratei Inflației) și a fost stabilit ca fiind [●].] [„**Marjă**" înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilită ca fiind [●].] „**HICP**" sau „**Indicele**" este Indicele armonizat al prețurilor de consum nerevizuit (excluzând tutunul) pentru Zona euro, care este calculat lunar de Oficiul de Statistică al Uniunii Europene („**EUROSTAT**" sau „**Sponsorul indicelui**") și publicat pe Pagina de Afișaj la Datei Stabilirii Dobânzii. „**Pagina de Afișaj**" înseamnă [**inserați Pagina de afișaj**].***/*** [***În cazul în care se aplică o rată minimă a dobânzii, inserați***: *Rata minimă a dobânzii*: Dacă rata variabilă a dobânzii aferentă [primei] [celei de-a [●]] [oricărei] Perioade de Dobânda Variabila calculată în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mică de [**inserați rata minimă a dobânzii**], rata dobânzii pentru respectiva Perioadă de Dobânda Variabila va fi de [**inserați rata minimă a dobânzii**] (*Limita inferioara*).] [***În cazul în care se aplică o rată maximă a dobânzii, inserați***: *Rata maximă a dobânzii.* Dacă rata variabilă a dobânzii aferentă [primei] [celei de-a [●]] [oricărei] Perioade de Dobânda Variabila calculată în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mare de [**inserați rata maximă a dobânzii**], rata dobânzii pentru respectiva Perioadă de Dobânda Variabila va fi de [**inserați rata maximă a dobânzii**] (*Limita maximă*).] **Dobânda (Rată Fixă)** [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare

		Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de cuantumul sumei principalului acestora începând de la (inclusiv) [**Data Modificării Dobânzii**] până la (exclusiv) [**inserați (ultima) Dată a Cuponului cu Valoare Fixă**] [ultima Dată a plății dobânzii fixe] [Data Scadenței] („**Perioada Ratei Dobânzii Fixe**”). Rata dobânzii pentru Perioada Ratei Dobânzii Fixe este [**inserați Rata Dobânzii**] [●] la sută [**pe an**] [**inserați alt termen**]. **Baza Ratei Dobânzii** [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [**inserați altă monedă LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [**inserați altă Rată a Dobânzii de Referință**] [***inserați moneda relevantă***] [CMS] [HICP] **Indicele Rentabilității** [Rentabilitatea pentru respectiva Perioadă a Dobânzii Fixe este după cum urmează: Perioada Dobânzii Fixe | Rentabilitatea [●] | [●] **]** [Calculul rentabilității [nu este posibil] [este posibil doar pentru Perioada Dobânzii Fixe [pe baza [**introduceți**].] **Răscumpărarea Finală / Data Scadenței** Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]vor fi răscumpărate integral la [**inseraţiData Scadenței**] [Data Plății Dobânzii care va fi [**inserați Luna / Anul Răscumpărării**]]. Rata Răscumpărării Finale in baza Indicelui: [**inserați Rata Răscumpărării Finale în baza indicelui**]/
[C.19[11]	**Prețul de exercitare sau prețul final de referință al activului subiacent**	[Nu e cazul. Prețul de referință face parte din formula care este relevantă pentru calculul Ratei de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui.]
[C.20[12]	**Descrierea indicelui subiacentși a**	Indicele subiacent este Indicele Armonizat al Prețurilor de Consum – nerevizuit (excluzând Tutunul) (HICP) pentru zona euro, care este calculat lunar de către Oficiul de Statistică al Uniunii

[11] A se șterge în cazul în care Titlurile sunt emise ca valori mobiliare nederivate în sensul Anexei V la Regulamentul privind prospectul.

[12] A se șterge în cazul în care Titlurile sunt emise ca valori mobiliare nederivate în sensul Anexei V la Regulamentul privind prospectul.

	locurilor unde pot fi găsite informații cu privire la indicelesubiacent	Europene(EUROSTAT). Informații cu privire la Indice sunt disponibile pe website-ul Bloomberg: Index CPTFEMU [**inserați informații suplimentare dacă este cazul**].**]** **[In cazul Titlurilor [Duale] [Digitale] [tip Range Accrual] inserati:** Plata dobanzii [intr-o perioada de dobanda specifica] este dependenta de **[va rugam sa specificati]**.]
[C.21[13]	**Indicații cu privire la piețe pe care vor fi tranzacționate valorile mobiliare și pentru care a fost publicat un prospect**	[[S-a depus][Se va depune] cererea de [ ] [admitere] a acestor Titluri ce urmează a fi emise în cadrul Programului la tranzacționare pe piețele reglementate [inserați segmentul de piață] ale următoarei/următoarelor burse de valori]: [Bursa de Valori din Luxemburg] [,] [Bursa de Valori din Viena] [,] [Bursa de Valori SIX din Elveția] [●].] [S-a depus][Se va depune] cererea de admitere la tranzacționare a acestor Titluri ce urmează a fi emise în cadrul Programului pe segmentele piețelor nereglementate ale următoarei/următoarelor burse de valori: [Bursa de Valori din Luxemburg] [Bursa de Valori din Viena] [Bursa de Valori SIX din Elveția] [●].] [Nu e cazul. Emitentulnu intenționează să depună nici o cerere pentru [admiterea] acestor Titluri la tranzacționare la nici o bursă de valori.][14]]

Secțiunea D – Riscuri

Element		
D.2	**Principalele riscuri care sunt specifice Emitentului**	**A. <u>Riscuri aferente Emitentului</u>** 1. RBI, în calitate de membră a Grupului RBI, este supusă riscului de concentrare aferent regiunilor geografice și sectoarelor de clienți. 2. Grupul RBI a fost și e posibil să fie în continuare afectat negativde criza financiară și economică globală,inclusiv de criza datoriilor (suverane) din zona Euro, de riscul ca unul sau mai multe state să părăsească Uniunea Europeană sau zona Euro și de alte medii macroeconomice și de piață negative și e posibil ca acest lucru să impună deprecieri suplimentare asupra expunerilor sale. 3. Grupul RBI operează pe mai multe piețe care se caracterizează parțial printr-un risc crescut legat de schimbările politice, economice, juridice și sociale imprevizibile, cum ar fi volatilitatea ratelor de schimb valutar, controlul/restricțiile asupra schimbului valutar, schimbările de reglementare, inflația, recesiunea economică, întreruperile piețelor locale,

[13] A se șterge în cazul în care Titlurile sunt emise cu o denominare mai mică de 100.000 EUR sau echivalent în altă monedă.

[14] O astfel de declarație poate fi aplicabilă numai în cazul unei oferte exceptate sau al unui plasament privat.

		tensiunile de pe piața muncii, conflictele etnice și decalajele economice. 4. Orice apreciere a valorii oricărei monede în care sunt denominate creditele în monedă străină față de valutele din CEE sau chiar o menținere în continuare a unei valori ridicate a unei astfel de monede ar putea – și în mod retroactiv – deteriora calitatea creditelor în monedă străină pe care Grupul RBI le-a acordat clienților din CEE și ridică de asemenea riscul legat de impunerea acțiunilor legislative, precum și de măsuri de reglementare și/sau fiscale și/sau de provocări în procedura litigioasă în detrimentul Grupului RBI. 5. Sistemele de drept și fiscale încă în dezvoltare ale statelor în care operează Grupul RBI ar putea avea un efect negativ considerabil asupra Emitentului. 6. Pe unele dintre piețele sale, Grupul RBI este expusunui risc crescut de intervenție guvernamentală 7. Lichiditatea și profitabilitatea Grupului RBI ar fi afectate negativ în mod considerabil în eventualitatea în care Grupul RBI ar fi incapabil să acceseze piețele de capital, să crească volumul depozitelor, să vândă active în termeni favorabili ori în cazul unei majorări puternice a costurilor sale de finanțare (riscul de lichiditate). 8. Orice deteriorare, suspendare sau retragere a unuia sau mai multor ratinguri de credit ale RBI sau ale unui membru al Grupului RBI ar putea conduce la costuri de finanțare majorate, ar putea deteriora percepția clienților și ar putea avea alte efecte negative semnificative asupra Grupului RBI. 9. Activitatea, poziția capitalului și rezultatele Grupului RBI de operare au fost și pot continua să fie afectate negativ în mod semnificativ de riscurile de piață. 10. Măsurile de hedgings ar putea dovedi ineficiente. Atunci când intră în poziții neacoperite, Grupul RBI este expus în mod direct la riscul de modificare a ratelor dobânzilor, cursurilor de schimb valutarsau prețurilor instrumentelor financiare. 11. Reducerea marjelor ratelor dobânzii poate avea un efect negativ semnificativasupra Grupului RBI. 12. Grupul RBI a suferit și ar putea suferi în continuare pierderi ca urmare a acțiunilor sau a deprecierii bonității comerciale a împrumutaților, partenerilor săi și a altor instituții de servicii financiare (riscul de credit/riscul de contrapartidă). 13. Modificările negative și volatilitatea ratelor de schimb valutar au avut și continuă să aibă un efect negativ asupra evaluării activelor Grupului RBI și asupra situației financiare, a rezultatelor operațiunilor, a fluxurilor de numerar și a adecvării capitalului Grupului RBI. 14. Riscul dezavantajelor generate de calitatea RBI de membru al

		Schemei Raiffeisen de Garantare a Clienților din Austria. 115. RBI este expusă la riscuri datorită interconectării sale cu Sistemul Instituțional de Protecție. 16. Grupului RBI i s-ar putea impune să participe la sau să finanțeze programe de sprijin guvernamental pentru instituții de credit sau să finanțeze programele de consolidare a bugetului guvernamental, inclusiv prin introducerea unor impozite bancare și a altor taxe. 7. Emitentul face obiectul unor reguli si cerinte de reglementare stricte si extensive. 18. Emitentul trebuie sa respecte la orice moment cerintele (de reglementare) de capital care ii sunt aplicabile. 19. Emitentul este obligat sa contibuie la Fondul Unic de Rezolutie si la fondul de garantare a depozitelor. 20. Daca sunt indeplinite conditiile aplicabile, autoritatea de rezolutie va aplica masuri de rezolutie in legatura cu Emitentul. 21. Ajustările profilului de afaceri al RBI sau al Grupului RBI ar putea conduce la modificări ale profitabilității acesteia/acestuia. 22. Conformitatea cu reglementările și regulamentele aplicabile, în special cu cele referitoare la combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism, combaterea corupției și prevenirea fraudelor, la sancțiuni, impozitare, precum și cele privind piețele de capital (legate de valori mobiliareși bursiere), implică costuri și eforturi considerabile, iar neconformarea cu acestea ar putea avea consecințe de natură juridică și reputațională grave pentru RBI. 23. Capacitatea RBI a-și îndeplini obligațiile care îi revin conform Titlurilor depinde în special de puterea sa financiară care, la rândul său, este influențată de rentabilitatea sa. Mai jos sunt descriși factorii care pot afecta negativ rentabilitatea RBI: Legislatia privind Protecția consumatorilor, Riscul de proiect, Dependența de piața de capital a RBI; Dependența de depozitele clienților Grupului, Criteriile de eligibilitate a garanțiilor, Deteriorarea evaluărilor de active și deprecierea garanțiilor, Concurență, Riscul operațional, Riscurile M&A, Risc Fiscal Litigii, Gestionarea riscurilor, Sistemele IT, Conflictele de interese, Riscul de participare, Riscul de capital, Riscul proprietății imobiliare, Riscul de decontare.
[D.3][15] [D.6][16]	**Riscuri majore care sunt specificevalorilor mobiliare**	**B. Riscuri aferenteTitlurilor** **E posibil ca Titlurile să nu fie o investiție potrivită pentru toți investitorii dacă nu au suficiente cunoștiințe și/sau experiență pe piața financiară și/sau acces la informații și/sau resurse**

[15]A se șterge în cazul în care Titlurile sunt emise ca valori mobiliare derivate în sensul Anexei XII la Regulamentul privind prospectul.

[16]A se șterge în cazul în care Titlurile sunt emise ca valori mobiliare nederivate în sensul Anexei V la Regulamentul privind prospectul.

		financiare și lichidități să acopere toate riscurile aferente investiției și/sau înțelegerea termenilor Titlurilor și/sau abilitatea de a evalua posibile scenarii economica, dobanzi și alți factori care ar putea afecta investiția. **Legalitatea achiziției** Nici Emitentul, nici Intermediarii și niciunul din afiliați acestora nu au sau nu își asumă nicio răspundere pentru legalitatea achiziției Titlurilor de un potențial cumpărător al Titlurilor. **Riscul de credit al Emitentului** Deținătorii Titlurilor sunt expuși riscului ca Emitentulsă devină temporar sau permanent insolvabil / incapabil de a-și achita datoriile la momentul scadenței acestora. **Deținătorii de Titluri sunt expuși riscului ca RBI să nu se confrunte cu nicio limitare în ceeace privește emiterea de titluri de creditsau contractarea de obligații financiare suplimentare.** **Detinatorii sunt expusi riscului de absorbtie legala a pierderilor.** Titlurile pot face obiectul unor reduceri sau conversii efectuate de o autoritate de soluționare, rezultând în (i) suma restantă ce trebuie redusă, inclusiv la zero, (ii) o conversie în acțiuniordinare sau alte titluri de proprietate sau (iii) termenii notelor variază (absorbția statutară a pierderilor). **DIn eventualitatea insolvenței Emitentului, depozitele au un rang superior față de pretențiile ce le revin Detinatorilor în baza Titlurilor.** **E posibil ca ratingurile Titlurilor, dacă este cazul, să nu reflecte toate riscurile – ratingul Titlurilor ar putea fi modificat în orice moment.** **Riscul de lichiditate** Nu se poate da nicio asigurare cu privire la faptul că se va dezvolta o piață secundară lichidă pentru Titluri sau, în cazul în care se dezvoltă, că aceasta va continua. Pe o piață nelichidă, e posibil ca un investitor să nu fie capabil să își vândă Titlurile în orice moment la prețuri juste de piață. E posibil ca posibilitatea de a vinde Titlurile să fie restricționată suplimentar din considerente specifice fiecărei țări. **Riscul prețului de piață** Deținătorul de Titluri este expus risculuilegat deo evoluție nefavorabilă a prețurilor de piață ale Titlurilor sale care se materializează în cazul în care Deținătorul vinde Titlurile înainte de scadența finală a acestora. În acest caz, Deținătorul poate fi capabil să reinvestească doar în condiții mai puțin favorabile comparativ cu investiția inițială. **Tranzacțiile de acoperire a riscurilor** Tranzacțiile de acoperire a riscurilor în legătură cu Titlurile pot avea

		un impact negativ asupra determinării prețului de achiziție și vânzare al Titlurilor. **Riscul de răscumpărare anticipată** În cazul în care Emitentulare dreptulde a răscumpăra Titlurile anterior scadenței sau în care Titlurilesunt răscumpărate anterior scadenței datorită apariției unui eveniment prevăzut în cadrul condițiilor aplicabile Titlurilor, Deținătorul acestor Titluri este expus riscului ca, datorită Răscumpărării Anticipate, investiția sa să aibă o rentabilitate mai redusă decât cea anticipată. De asemenea, Deținătorul poate fi capabil să reinvestească doar în condiții mai puțin favorabile comparativ cu investiția inițială.***[În cazul Titlurilor Preferențiale cu un element de răscumpărare automată, inserați:*** **Riscul de răscumpărare anticipată automată** Condițiile Finale aplicabile vor indica faptul dacă se aplică o răscumpărare anticipată automată. În cazul în care Titlurile Preferențiale sunt răscumpărate anticipat automat, Deținătorul de astfel de Titluri Preferențiale este expus riscului ca, datorită răscumpărării anticipate, investiția sa să aibă un randament mai redus decât cel anticipat, iar Deținătorul de Titluri e posibil să nu poată reinvesti la o calitate similară celei la care a investit în Titlurile răscumpărate.**]** **Riscul valutar** Deținătoriide Titluri denominate într-o monedă străinăsunt expuși riscului de modificare a cursurilor de schimb valutarși de introducere de mecanisme de control asupra schimburilor valutare. ***[În cazul Titlurilor cu Rată Fixă, inserați:*** **Titluri cu Rată Fixă** Un Deținător de Titluricu Rată Fixă este expus riscului caprețul unor astfel de Titluri să scadă ca urmare a modificării ratei de piață a dobânzii.] ***[În cazul Titlurilor cu Rată Variabilă,inserați:*** **Titlurile cu Rată Variabilă** Un Deținător de Titluri cu Rată Variabilă este expus riscului unor niveluri fluctuante ale ratei dobânzii și celui de venit incert din dobânzi. Nivelurile fluctuante ale ratei dobânzii fac imposibilă stabilirea profitabilității Titlurilor cu Rată Variabilă în avans. Titlurile cu Rată Variabilă pot include plafoane superioare sau limite inferioare.] **[Riscuri aferente Titlurilor cu Marja a CMS** Termenii si Conditiile Titlurilor cu Marja a CMS pot sa prevada o rata a dobanzii variabila care depinde de diferenta ratelor la contracte de tip swap cu scadente diferite. In cazul in care piata nu se dezvolta precum asteptarile investitorilor, iar diferenta intre ratele la contractele de tip swap cu scadente diferite scade intr-o masura mai mare decat anticipat, rata dobanzii aplicabile Titlurilor va fi mai

		mica decat nivelul dobanzii care prevaleaza la data cumpararii. In cel mai rau caz, nu va fi platibila nicio dobanda. **[*Factor de risc cu privire la Titlurile de Tip Range Accrual Duale Digitale – a se insera*]** Titlurile [Duale] [Digitale] [tip Range Accrual] pot sa prevada o rata a dobanzii variabile care depinde de evolutia ratelor de referinta subiacente. Detinatorul de Titluri [Duale] [Digitale] [tip Range Accural] este expus riscului de fluctuatie a ratei dobanzii si/sau nivelurilor cursurilor de schimb si unui venit din dobanda cu character incert. In cel mai rau caz, nu se va plati nicio dobanda.] **Conflicte de interes – Agentul de Calcul** Pot exista conflicte de interes potentiale intre Agentul de Calcul si Detinatori, in special in legatura cu anumite determinari si decizii pe care Agentul de Calcul le poate lface sau lua conform Termenilor si Conditiilor care pot influenta sumele de primit de catre Detinatori pe durata termenului Titlurilor si la rascumpararea acestora. [**Riscul de discontinuitate a valorii financiare de referință și a ratei de referință** Pe 30 iunie 2016 a intrat în vigoare Regulamentul ((UE) 2016/1011) privind indicii utilizați ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare sau pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții ("**Regulamentul Indicilor de Referință**"). Regulamentul Indicilor de Referință ar putea avea ca impact material asupra Titlurilor legate de un 'indice de referință' rată sau index. Dispariția 'indicelui de referință' sau modificare in maniera de administrare a 'indicelui de referință' ar putea avea ca rezultat ajustarea Termenilor and Condițiilor, răscumpărarea prematură, evaluarea discreționară de către un Agent de Calcul, delistares sau alte consecințe în relație cu Titlurilelegate de un astfel de 'indice de referință'. Orice astfel de consecințe ar putea avea efect material advers asupra valorii și randamentului unor astfel de Titluri.] [**Neclarități legate de calcularea procesului LIBOR și a potențialului rezultând din LIBOR după 2021 poate avea effect advers asupra valorii Titlurilor** Acțiuni ale British Bankers' Association, autorități de regulementare sau agenții de impunere a legii ar putea rezulta în schimbări la modalitatea în care LIBOR ar putea fi determinate sau în stabilirea unei rate de referință alternative. De exemplu, pe 27 iulie 2017 U.K. Financial Conduct Authority a anunțat că intenționează să înceteze a convince bancile să submit rate LIBOR după 2021.] ***[În cazul Titlurilor cu Rată Fixă Diferențiată, inserați:*** ***Titluri cu Rată Fixă Diferențiată*** Rata dobânzii, care va fi recalculată, poate fi diferită față de rata

		inițială a dobânzii și poate afecta negativ rentabilitatea Titlurilor.] ***[În cazul Titlurilor cu Rată [Fixă- Variabilă] [Fixă Diferențiată - Variabilă], inserați:*** **Titluri cu [Rată [Fixă - Variabilă] [Fixă Diferențiată - Variabilă]** Conversia ratei dobânzii ar putea afecta piața secundară și valoarea de piață a Titlurilor.] ***[În cazul Titlurilor cu Rată Variabilă - Fixă, inserați:*** **Titluri cu Rată Variabilă - Fixă** Conversia ratei dobânzii ar putea afecta piața secundară și valoarea de piață a Titlurilor.] ***[În cazul Titlurilor cu Cupon Zero,inserați:*** **Titlurile cu Cupon Zero** Deținătorul de Titluri cu Cupon Zero este expus riscului ca prețul acestor Titluri să scadă ca urmare a modificărilor Ratei de Piață a Dobânzii. Prețurile Titlurilor cu Cupon Zero sunt mai volatile decât prețurile Titlurilor cu Rată Fixă și e posibil să reacționeze într-un grad mai ridicat la schimbările Ratei de Piață a Dobânzii decât Titlurile purtătoare de dobândă cu o scadență similară.] ***[În cazul Titlurilor pe Bază de Indice,inserați:*** **Titlurile pe Bază de Indice** [În cazul în care plata dobânziieste legată de un anumit indice, Deținătorul unor Titluri cu dobândă legată de un indice este expus în special riscului deniveluri fluctuante ale ratei dobânzii și devenituri incerte din dobânzi sau poate chiar să nu primească dobândă deloc.] [În cazul Titlurilor a căror plată de răscumpărare este legată de un indice, structurile incluse în prezentul Prospect de Bază prevăd o plată de răscumpărare care nu poate fi mai mică decât valoarea sumei principale a respectivelor Titluri. Totuși, Deținătorul unor astfel de Titluri este expus în special riscului de niveluri variabile ale indicelui și, prin urmare, de rentabilitate incertă a Titlurilor.][17] Mai mult decât atât, prețul de piață al unor astfel de Titluri poate fi foarte volatil.] ***[În cazul Titlurilor cu un Plafon Maxim, inserați:*** **Riscuri legat de Plafonul Maxim** Deținătorii de Titluri cu un plafon maxim nu vor putea să beneficieze de nici o evoluție favorabilă efectivă mai mare decât plafonul stabilit.] **itlurile nu sunt acoperite de schema statutară de garantare a**

[17] A se șterge în cazul în care Titlurile sunt emise ca valori mobiliare nederivate în sensul Anexei V la Regulamentul privind prospectul.

		depozitelor. Orice Titluri (inclusiv Titluri Preferentiale) emise la sau dupa 1 ianuarie 2019 nu sunt acoperite nici de o schema de garantare a depozitelor legala si nici de o schema de garantare a depozitelor voluntara. Astfel, in cazul insolventei sau rezolutiei, Detinatorii isi pot pierde investitiile integral. **În *cazul Obligațiunilor Bancare Garantate (Fundierte Bankschuldverschreibungen),inserați:*** **Obligațiuni Bancare Garantate** ***Nu se poate da nicio asigurare că activele din respectivul portofoliu de garantare aferent obligațiunilor bancare garantate vor fi suficiente în orice moment pentru acoperirea obligațiilor ce îi revin RBI în virtutea Titlurilor și/sau că se adaugă valori de înlocuire în timp util la fondul de garantare.*** Chiar dacă prevederile statutare referitoare la Obligațiuni Bancare Garantate (*FundierteBankschuldverschreibungen*) prevăd faptul că portofoliul de garantare va garanta pretențiile derivate din Obligațiunile Bancare Garantate aflate în circulație, e posibil ca investitorii să primească mai puțin decât investiția făcută.] **bligatiunile Bancare Garantate pot fi rascumparate dupa Data Scadentei acestora.]** ***Perioada de prezentare statuară prevăzută de legea Germană poatefi redusă în bazatermenilor și condițiilor aplicabile asupra Titlurilor cay în care Deținătorul ar putea avea mai puțin timp să afirmare a creanțelor asupra Titlurilor.*** Potrivit Termenilor și Condițiilor Titlurilor, perioada de prescripție reglementară de 30 de ani (în conformitate cu § 801 (1) prima propoziție a Codului Civil German (*Bürgerliches Gesetzbuch – BGB*)) poate fi redusă. În cazul plății parțiale sau a neplății totale datorate potrivit Titlurilor Deținătorul va trebui sa aranjeze prezentarea Titlului Global al Emitentului. În cazul unei reduceri a perioadei de prescripție, probabilitatea ca Deținătorul să nu primească valoarea datorată lui crește în condițiile în care Deținătorul va avea mai puțin timp să afirme creanțele asupra Titlurilor în comparație cu deținătorii de titluri de creanță ale căror termini și condiții nu au dus la reducerea perioadei de prescripție sau cu un grad mai scăzut decât a Termenilor și Condițiilor Titlurilor . ***[În cazul în care sunt aplicabile "Hotărârile Deținătorilor",inserați:*** **Hotărârile Deținătorilor – Riscuri legate de aplicarea Legii germane privind emisiunile de titluri de credit.** În cazul în care Termenii și Condițiile prevăd hotărârile Deținătorilor, fie că acestea sunt adoptate în cadrul unei adunări a Deținătorilor fie prin votul acordat fără o astfel de adunare, Deținătorul este expus riscului de a fi eliminat prin vot printr-o hotărâre majoritară a Deținătorilor. Dat fiind faptul că hotărârile adoptate în mod corespunzător sunt obligatorii pentru toțiDeținătorii, anumite drepturi ale unui astfel de Deținător față de

		Emitent în bazacondițiilor aplicabileTitlurilorar putea fi modificate sau reduse ori chiar anulate.]
		[În cazul în care avem un Reprezentant al Deținătorilor, inserați: **Reprezentantul Deținătorilor** Termenii și Condițiile prevăd desemnarea unui Reprezentant al Deținătorilor; astfel, este posibil ca un Deținător să poată fi privat de dreptul său individual de a-și urmări și exercita drepturile care îi revin în baza Termenilor și Condițiilor împotriva Emitentului, acest drept revenindu-i Reprezentantului Deținătorilor,care este exclusiv responsabil să solicite punerea în aplicare a drepturilor tuturor Deținătorilor.] **O instanță austriacă ar putea desemna un administrator al activelor în legătură cu Titlurile în vederea exercitării drepturilor și a reprezentării intereselor Deținătorilor în numele și pe seama acestora, caz în care capacitatea Deținătorilor de a-și urmări în mod individual drepturile ce le revin în baza Titlurilor ar putea fi limitată.** Un administrator (Kurator) al activelor ar puteafi desemnat de o instanță austriacă în vederea reprezentării intereselor comune ale Deținătorilor în legătură cu aspecte legate de drepturile colective ale acestora, care poate acționa în dezavantajul unui Deținător individual sau al tuturor Deținătorilor. **Dat fiind faptul că, în cele mai multe cazuri, Titlurile Globale sunt deținute de sau în numele și pe seama unui Sistem de Decontare, investitorii vor trebui să recurgă la propriile lor proceduri pentru transferul, plata și comunicarea cu Emitentul.** Investitorii vor avea posibilitatea de a-și tranzacționa drepturile la beneficii numai prin intermediul Sistemelor de Decontare, iar Emitentul se va descărca de obligațiile sale de plată ce-i revin în baza Titlurilor prin efectuarea plăților către Sistemul de Decontare în vederea distribuirii către conturile deținătorilor acestora. **Rentabilitatea redusă datorată costurilor de tranzacționare și a comisioanelor depozitarului** Rentabilitatea efectivă a Deținătorului asupra Titlurilor ar putea fi redusă în mod considerabil față de rentabilitatea declarată de costurile de tranzacționare și comisioanele percepute de depozitar. **Creditarea în marjă** În situația în care se utilizează un credit pentru finanțarea achiziționării Titlurilor iar ulterior Titlurile devin neperformante sau dacă prețul de tranzacționare se reduce considerabil, Deținătorul nu se va confrunta doar cu o potențială pierdere a investiției sale ci va avea și obligația de a rambursa împrumutul și de a plăti dobânzi la acesta. **Riscul de potențiale conflicte de interese** Unii dintre Intermediari și afiliații acestora s-au angajat și s-ar putea

angaja pe viitor în tranzacții de investiții bancare și/sau tranzacții comerciale bancare cu Emitentul și ar putea furniza servicii Emitentului și afiliaților acestuia în cursul normal al activității acestora.

Modificarea legislației

Nu se poate de nici o asigurare în ceea ce privește impactul oricărei modificări potențiale a legislației germane sau austriece ori a oricărei legislații europene care are aplicare directă în Germaniași/sauAustria. Astfel de modificări legislative pot include, fără limitare, introducerea unui nou regim care să le dea posibilitatea autorităților competente din Austria să oblige Deținătorii să suporte pierderile împreună cu Emitentul în anumite circumstanțe.

Impactul fiscal al investiției

Aspecte fiscale generale

Rentabilitateaefectivă a Titlurilor poate fi diminuată de impactul fiscal asupra investiției făcute în Titluri.

Î

Plățile in baza Titlurilor ar putea fi suspuse la [impunerea reținerii impozitului în SUA în baza FATCA].

In anumite circumstante, plati facute in baza sau cu privire la Titluri dupa 2 ani de la data care este definita drept "plati straine de tip passthru" in reglementarile finale publicate de U.S. Federal Register pot face obiectul unei retineri la sursa in baza Sectiunilor 1471 la 1474 ale U.S. Internal Revenue Code (desemnate in mod regulat ca FATCA) sau a unor legi similar care pun in aplicare abordarea interguvernamentala cu privire la FATCA.

[În cazul Titlurilor Subordonate, inserați:

Riscuri specifice Titlurilor Subordonate

- ***Obligațiile în baza Titlurilor Subordonate vor fi îndeplinite numai după ce au fost satisfăcute toate pretențiile nesubordonate ale creditorilor.***
- ***Deținătorii de Titluri Subordonate sunt expuși riscului ca RBI să emită titluri de credit subordonate sau să contracteze obligații subordonate, care sunt preferențialefață de Titlurile Subordonate.***
- ***Titlurile Subordonate nu conferă dreptul de a accelera plățile viitoare.***
- ***Titlurile Subordonate nu pot fi răscumpărate pe baza opțiunii Deținătorilor***
- ***șOrice drepturi ale RBI de a răscumpăra anticipat sau de a răscumpăra Titlurile Subordonate sunt condiționate de aprobarea prealabilă a Autorității Competente.***

- ***Riscurile specifice pieței secundare a Titlurilor Subordonate; Constituirea pieței pentru propriile Titluri Subordonate ale RBI necesită aprobarea prealabilă a autorității competente și este supusă anumitor condiții și plafoane].***

[În cazul Titlurilor Eligibile inserați:

Riscurile Suplimentare aferente Titlurilor Eligible

- ***CEligibilitatea Titlurilor Eligibile în scopuri MREL poate fi incerta.***
- ***Pretențiile deținătorilor de Titluri Eligibile Nepreferențiale vor fi subordonate pretențiilor deținătorilor unor alte tipuri specifice de pretenții.***
- ***Titlurile Eligibile pot fi răscumpărate oricand înainte de scadență, din motive de reglementare si, (in functie de Conditiile Finale), pentru motive fiscale.***
- ***Orice drepturi ale RBI de a rascumpara anticipat sau de a cumpara Titlurile Eligibile fac obiectul aprobarii prealabile a Autoritatii de Rezolutie***
- ***Titlurile Eligibile nu conferă dreptul de a accelera plățile viitoare***
-

[În cazul Titlurilor denominate în Renminbi (n.t.: moneda populară a Republicii Populare Chineze),inserați:

Riscuri specifice Titlurilor denominate în Renminbi

- ***Moneda Renminbi nu este complet convertibilă în mod liber și există restricții cu privire la remiterea Renminbi către și din Republica Populară Chineză care pot afecta negativ lichiditatea Titlurilor denominate în Renminbi***

- ***Există o disponibilitate limitată de Renminbi în afara granițelor PRC care poate afecta lichiditatea Titlurilor și capacitatea Emitentului de a obține Renminbi în afara granițelor PRC pentru deservirea Titlurilor.***

  Ca urmare are stricțiilor impuse de guvernul PRC cu privire la fluxurile transfrontaliere de fonduri în Renminbi, disponibilitatea monedei Renminbi în afara granițelor PRC este limitată. Acest lucru ar putea afecta lichiditatea Titlurilorși capacitatea Emitentului de a pune la dispoziție Renminbipentru plata Titlurilor.

- ***Investițiile în Titlurile denominate în Renminbi sunt supuse***

riscurilor de schimb valutar cu moneda Renminbi

Valoarea Renminbi în Euro și în alte monede străine variază din când în când și este afectată de schimbările din PRC, de condițiile politice și economice internaționale și de mulți alți factori. Valoarea în Euro și în alte monede străine aplicabile a acestor plăți ale dobânzii și ale sumei principale în Renminb ipoate varia în ceea ce privește principalele cursuri de schimb valutar.

- ***Investițiile în Titlurile denominate în Renminbi sunt supuse riscurilor de schimb valutar.***

În anumite circumstanțe Emitentul are dreptul de a stabili orice plată în baza Titlurilor denominate în Renminbi (în totalitate sau în parte) în dolari americani.

- ***Investiția în Titluri este supusă riscurilor de rată a dobânzii***

  În afară de aceasta, liberalizarea suplimentară a ratelor dobânzilorde către guvernul PRC poate majora volatilitatea ratei dobânzii,iar prețul de tranzacționare a Titlurilor poate varia, cu fluctuații ale ratelor dobânzilorîn Renminbi.

- ***Plățile aferente Titlurilor se vor efectua către investitori numai în maniera specificată în cadrul Titlurilor***

  Toate plățile către deținătorii de interese în legătură cu Titlurile se vor efectua prin transfer către un cont bancar în Renminbi menținut în Hong Kong, în conformitate cu reglementările și procedurile care guvernează Sistemul relevant de Decontare. Nici Emitentului și nici Agentului Fiscal sau Agentului de Plăți nu i se poate impune să efectueze plata prin alte mijloace (inclusiv în bancnote, prin cec, trată sau prin transfer către un cont bancar de pe teritoriul PRC).**]**

[Obligațiuni verzi sau obligațiuni sociale – Utilizarea veniturilor:
În ceea ce privește Titlurile emise în vederea unei utilizări specifice a veniturilor, cum ar fi o Obligațiune Verde sau Obligațiune Socială, nu poate exista o asigurare că o astfel de utilizare a veniturilor va fi potrivită pentru criteriile de investiție ale unui investitor.

Emitentul nu oferă nicio asigurare că utilizarea acestor venituri pentru orice fel de proiecte verzi sau proiecte sociale va satisface așteptările sau cerințele prezente sau viitoare ale investitorilor în ceea ce privește orice criterii sau directive de investiție cu care acești investitori sau investițiile acestora trebuie să se conformeze. În cazul în care oricare din aceste Titluri sunt listate sau admise la tranzacționare pe orice segment specific "verde", "ambiental", "sustenabil", "social" sau orice alt segment etichetat în mod similar al oricărei piețe bursiere sau piețe de valori mobiliare, Emitentul nu oferă nicio asigurare că o astfel de listare sau admitere satisface așteptările sau cerințele prezente sau viitoare în ceea ce privește orice criterii sau directive de investiție cu care acești investitori sau

		investițiile acestora trebuie să se conformeze. Orice neutilizare a veniturilor din orice emisiune de Titluri pentru orice proiecte verzi sau sociale și/sau orice situație în care respectivele Titluri nu mai sunt listate sau admise la tranzacționare pe orice piață bursieră sau piață de valori mobiliare conform celor de mai sus poate avea un efect negativ semnificativ asupra valorii respectivelor Titluri și posibil asupra valorii oricăror alte Titluri care au scopul de a finanța proiecte verzi sau sociale și/sau poate determina consecințe negative pentru anumiți investitori cu mandate în baza portofoliului de a investi în valori mobiliare pentru a fi utilizate într-un anumit scop.]
	[**Atenționare de risc cu privire la faptul că investitorii ar putea pierde valoarea întregii lor investiții sau o parte din aceasta, după caz**	Investitorii ar trebui să ia în calcul faptul că pot pierde părți sau toate investițiile lor.][18]

Secțiunea E – Oferta

Element		
E.2b	**Motivele care stau la baza ofertei, utilizarea veniturilor, veniturile nete estimate**	**Motivele care stau la baza oferteiși folosirea sumelorsunt după cum urmează:** [Motivele care stau la baza ofertei sunt de a genera finanțare, de a acoperi anumite riscuri sau de a profita de oportunitățile actuale ale pieței (speculă legală).] [dacă în legătură cu o anumită emisiune se aplică un motiv diferit, inserați motivul]. [Veniturile nete vor fi folosite pentru finanțare în cursul normal de activitate al Emitentului și al societăților Grupului RBIpentru tranzacții de acoperire a riscurilor sau pentru activitate de specula legală] [Dacă există o utilizare specială identificată a sumelor, inserați folosirea sumelor.] [***obligațiuni verzi sau obligațiuni sociale – specificați detaliile***] [Nu este cazul [***altele***] [Veniturile nete estimate: [●]]
E.3	**Condițiile ofertei**	**Condițiile oferteisuntdupă cum urmează:** [Restricții de Vânzare [●]]

[18] A se șterge în cazul în care Titlurile sunt emise ca valori mobiliare nederivate în sensul Anexei V la Regulamentul privind prospectul.

		[Oferta [Perioada][Ziua] [●]] [Emisiunea[Data] [Perioada]: [●]] [Data Inițială a Emisiunii: [●]] [Prețul Emisiunii: [●]] [Prețul Inițial al Emisiunii: [●]] [în prima zi a ofertei] [●]] [Prețul Maxim al Emisiunii: [●]] [Comisioane : [●]] [Intermediar] : [●]] [●]] [Agentul de Listare: [●]] [Agentul Fiscal: [●]] [Agentul/Agenții de Plată: [●]] [Agentul de Calcul: [●]]
E.4	**Orice interes care este esențial pentru emisiune/ofertă, inclusiv interesele care vin în conflict**	[Nu este cazul.] [Din informațiile deținute de Emitent, nicio persoană implicată în ofertade Titlurinu face obiectul nici unui conflict de interese esențial pentru Titlurișsau pentru ofertă] [***descrierea conflictelor de interese, dacă e cazul***] [Unii dintre Intermediarii desemnați în baza Programului Emitentului și afiliații acestora s-au angajat și s-ar putea angaja pe viitor în tranzacții de investiții bancare și/sau tranzacții comerciale bancare cu Emitentul și ar putea furniza servicii Emitentului în cursul normal al activității acestuia.]
E.7	**Cheltuieli estimate a fi percepute investitorului de către Emitent sau de către ofertant**	**[**Nu este cazul; Emitentul însuși nu percepe niciun fel de cheltuieli. Totuși, este posibil să se perceapă alte costuri, cum ar fi comisioanele de depozit.**] [●]**