

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 în vedere tipul de valori mobiliare și Emitentul, este posibil să nu poată fi 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	<p>Avertisment:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 integralitatea sa. • 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	<p>În cazul în care se acordă un consimțământ general cu privire la utilizarea Prospectului, inserați:</p> <p>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”) a] cu [(o ofertă în conformitate cu articolul 3(2) din Directiva privind Prospectul (“Oferta Exceptată de la Publicarea Prospectului”) a] [<i>denumirea Seriei Titlurilor relevante</i>] în [Germania] [,] [și] [Austria [și]] [Republica Cehă], [,] [și] [Slovacia] [,][și] [Polonia] [,][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 2004/39/CE cu privire la piețele de instrumente financiare ("MiFID") să revândă ulterior sau să plaseze</p>

		<p>definitiv Titlurile (împreună “Ofertanții Autorizați la Nivel General”) pe parcursul [<i>specificați perioada de ofertare sau perioada pentru care este acordat consimțământul privind utilizarea Prospectului</i>], sub rezerva limitărilor prevăzute în cadrul Condițiilor Finale și cu condiția ca Prospectul să fie încă valabil în conformitate cu articolul 11 din Legea privind Prospectele din Luxemburg care implementează Directiva 2003/71/CE a Parlamentului European și a Consiliului din data de 4 noiembrie 2003, astfel cum a fost modificată. .</p> <p>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 “<i>Relații pentru investitori</i>”.</p> <p>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 cu consimțământul și cu condițiile aplicabile acestuia.</p> <p>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.]</p> <p>[În cazul în care consimțământul privind utilizarea Prospectului este acordat doar anumitor instituții, vă rugăm să inserați:</p> <p>Emitentul este de acord cu utilizarea Prospectului în legătură cu [Oferta Neexceptată de la Publicarea Prospectului a] [Oferta Exceptată de la publicarea Prospectului a] [<i>titlul Seriei de Titluri relevante</i>] în [Germania] [,] [și] [Austria] [și] [Republica Cehă], [,] [și] [Slovenia] [,] [și] [Polonia] [,] [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 2004/39/CE privind piețele instrumentelor financiare (“MiFID”) 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 “<i>Relații pentru investitori</i>” (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 [<i>specificați perioada de ofertare sau perioada pentru care este acordat consimțământul privind utilizarea Prospectului</i>], sub rezerva limitărilor prevăzute în cadrul Condițiilor Finale și cu condiția ca Prospectul să fie încă valabil în conformitate cu articolul 11 din Legea privind prospectele aferente titlurilor de valoare din Luxemburg (<i>Loi relative aux prospectus pour</i></p>
--	--	---

		<p>valeurs mobilières) care implementează Directiva 2003/71/CE a Parlamentului European și a Consiliului din data de 4 noiembrie 2003, astfel cum a fost modificată.</p> <p>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 <i>Relații pentru investitori</i>.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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 “<i>Relații pentru investitori</i>”.]</p> <p>[Acest consimțământ privind utilizarea Prospectului este supus următoarelor condiții: <i>[specificați condițiile]</i>]</p> <p>[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].]</p> <p>[În cazul în care nu se aplica utilizarea Prospectului în conformitate cu art. 3(2) din Directiva privind Prospectul: Consimțământul în conformitate cu Art. 3(2) din Directiva privind Prospectul nu se aplică.]</p>
--	--	--

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 International sau RBI.
B.2	Domiciliul și forma juridică a Emitentului, legislația în baza căreia	RBI este o societate pe acțiuni (<i>Aktiengesellschaft</i>) înființată și funcționând în conformitate cu legislația Republicii Austria și își are sediul în Viena.

	operează Emitentul și țara în care a fost constituit	
B.4b	Orice evoluții cunoscute care afectează Emitentul și domeniile în care operează acesta	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Creșterea continuă a cerințelor guvernamentale și de reglementare.</u> 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, inclusiv 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. Noul regim de supraveghere și noile proceduri și practici de supraveghere ale SSM nu sunt încă definitiv stabilite și/sau făcute publice și se anticipează ca acestea să fie supuse unei analize, modificări și evoluții constante. Un alt pilon al Uniunii Bancare UE este Mecanismul Unic de Rezoluție (“SRM”), care urmărește să stabilească o procedură uniformă pentru rezoluția instituțiilor de credit care sunt supuse mecanismului SSM de supraveghere bancară UE. 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 a unei lichidări a RBI. Aceste evoluții ar putea conduce la consecințe și schimbări negative pentru Grupul RBI și ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra perspectivelor Grupului RBI. Mai mult decât atât, implementarea integrală a cerințelor de capital și de lichiditate introduse prin Basel III, precum și orice teste de stres pe care le-ar putea efectua ECB în calitate sa de bancă europeană de supraveghere, ar putea conduce la impunerea unor cerințe și mai stringente asupra RBI și 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. Implementarea cerințelor de reglementare multifacetate va pune de asemenea presiuni asupra RBI în anii ce urmează. • <u>Tendințe generale privind sectorul financiar.</u> Tendințele și incertitudinile care afectează sectorul financiar în general și, prin urmare, și Grupul RBI, includ în continuare mediul macroeconomic. Situația economică generală din zona euro continuă să rămână rezervată. Incertitudinile politice și economice suprimă activitatea economică. Sectorul financiar în ansamblu, și în special Grupul RBI, este afectat nu doar de creșterea slabă din economia reală, ci și de instabilitatea asociată acestuia și de volatilitatea crescută a piețelor financiare. Grupul RBI nu va putea

		<p>scăpa de efectele insolvențelor societare, de deteriorarea bonității împrumutațiilor și de incertitudinile legate de evaluare datorate volatilității pieței de valori mobiliare. 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 2016 și 2017, Grupul RBI se confruntă, încă o dată, cu un mediu economic dificil.</p> <p>A se vedea de asemenea Elementul B.12 de mai jos.</p>
B.5	Descrierea grupului și a poziției Emitentului în cadrul grupului	<p>Grupul RBI face parte din grupul de instituții de credit RZB (<i>Kreditinstitutsgruppe</i>) în conformitate cu Legea privind activitatea bancară din Austria (<i>Bankwesengesetz – “BWG”</i>), având Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft (“RZB”) ca instituție de credit supraordonată (<i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>). RZB este și acționarul majoritar al RBI.</p> <p>Fuziunea dintre RZB și RBI:</p> <p>În luna mai 2016, RBI a anunțat deciziile consiliilor directoare ale RZB și RBI de a analiza o potențială consolidare a RZB și RBI. Obiectivele acesteia ar urma să constea în simplificarea structurii corporative și o mai bună adaptare a grupului la cerințele crescute de reglementare.</p> <p>La data de 5 octombrie 2016, consiliile de conducere și de supraveghere ale RZB și RBI au decis în principiu asupra fuziunii dintre RZB și RBI. Limitele evaluării preliminare a unităților care urmează să facă obiectul fuziunii au fost de asemenea definite în cadrul hotărârilor respective și se anticipează că aceste limite de evaluare vor conduce la un procent al acțiunilor aflate în circulație liberă în cadrul RBI situat între 34,6% și 35,7% (pe baza numărului acțiunilor aflate în circulație, excluzând propriile acțiuni ale RBI). Adunarea generală extraordinară a acționarilor RBI care urmează să voteze cu privire la fuziune este programată pentru data de 24 ianuarie 2017, iar adunarea generală extraordinară a acționarilor RZB este programată pentru data de 23 ianuarie 2017. Fuziunea preconizată dintre RZB și RBI nu va afecta listarea RBI la bursa de valori.</p>
B.9	Proгноze sau estimări privind profiturile	Nu e cazul; nu s-au făcut prognoze sau estimări ale profiturilor.
B.10	Rezerve cuprinse în raportul de audit cu privire la informațiile financiare istorice	<p>Nu e cazul. KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft* (“KPMG”) a auditat situațiile financiare consolidate în limba germană ale RBI la data de 31 decembrie 2015 și la data de 31 decembrie 2014 și a emis rapoarte de audit fără rezerve (<i>Bestätigungsvermerk</i>) cu privire la aceste situații financiare consolidate.</p> <p>KPMG a revizuit de asemenea situațiile financiare consolidate intermediare în limba germană ale RBI aferente primei jumătăți a exercițiului financiar care se încheie la data de 30 iunie 2016. Nu au existat rezerve în raportul KPMG cu privire la această revizuire.</p>

B.12	Informații istorice esențiale selectate cu privire la Emitent pentru fiecare exercițiu financiar și pentru orice perioadă financiară intermediară ulterioară (însoțite de date comparative)			
			1-12/2015 (auditată)	1-12/2014* (auditată)
		Declarația de venituri în milioane EUR		
		Venit net provenit din dobânzi	3,327	3,789
		Provizioane nete pentru pierderi provenite din depreciere	(1.264)	(1.750) *
		Venit net din dobânzi după constituirea provizioanelor.....	2.063	2.039 *
		Venit net din taxe și comisioane	1.519	1.586*
		Venit net din tranzacționare	16	(30)*
		Cheltuieli administrative generale	(2.914)	(3.024)*
		Venit net provenit din instrumente derivate și creanțe.....	(4)	88*
		Venit net provenit din investiții financiare	68	62*
		Profit/pierderi înainte de impunere.....	711	(105) *
		Profit/pierderi după impunere.....	435	(587) *
		Profituri/pierderi consolidate	379	(617) *
		Bilanțul în milioane euro	31/12/2015 (auditat)	31/12/2014* (auditat)
		Capital propriu	8.501	8.178 *
		Total active	114.427	121.500 *
		Ratele principale selectate		
		Rata creditelor neperformante ⁽¹⁾	11,9%	11,4% *
		Rata de acoperire a creditelor neperformante ⁽¹⁾	71,3%	67,5% *
		Informații bancare specifice	31/12/2015 (auditate)	31/12/2014* (auditate)
		Fonduri proprii de nivel 1 de baza (intermediar)	12,1%	10,8% *
		Fonduri proprii de nivel 1 de baza (total).....	11,5%	10,0%*
		Rata fondurilor proprii totale (intermediar)	17,4%	16,0%*
		Rata totală de capital (totală)	16,8%	15,1% *
		Performanță	1-12/2015 (auditată)	1-12/2014* (auditată)
		Marja netă a dobânzii (media activelor purtătoare de dobândă) ⁽²⁾	3,00%	3,24%*
		Rentabilitatea capitalurilor proprii înainte de impunere ⁽³⁾	8,5%	-*
		Raportul cost/venit ⁽⁴⁾	59,1%	56,5%
		Câștiguri realizate pe acțiuni în EUR	1,30	(2,17) *
		Resurse	31/12/2015 (auditate)	31/12/2014 (auditate)
		Angajați	51.492	54.730
		Puncte comerciale de desfacere	2.705	2.866
Această prezentare generală include următoarele Măsuri Alternative de Performanță ("APM"):				
⁽¹⁾ Rata creditelor neperformante și rata de acoperire a creditelor neperformante "non-bancare totale"; rata creditelor neperformante: creditele neperformante în raport cu creditele totale și cu plățile în avans acordate clienților; rata de acoperire a creditelor neperformante: pierderi provenite din depreciere aferente împrumuturilor și avansurilor acordate clienților în legătură cu împrumuturile neperformante ale acestora.				
⁽²⁾ Marja netă a dobânzii (media activelor purtătoare de dobândă): venitul net provenit din dobânzi aferent mediei activelor purtătoare de dobândă.				
⁽³⁾ Rentabilitatea capitalurilor proprii totale, inclusiv a participațiilor care nu conferă control, respectiv profitul după impunere aferent mediei capitalului propriu din declarația privind poziția financiară. Media capitalurilor proprii este calculată pe baza cifrelor de la sfârșitul lunii, incluzând participațiile care nu conferă control, și nu include profitul pe anul curent.				
⁽⁴⁾ Cheltuieli administrative generale aferente veniturii de operare (din care se scad taxele bancare, deprecierea fondului de comerț, eliberarea fondului de comerț negativ și a oricărui efecte nerecurente raportate la capitolul cheltuieli diverse de operare).				
* Cifrele sunt reafirmate în conformitate cu IAS 8.41				
Sursa: Rezultatele anuale complete pentru anul 2015.				
		Declarația de venituri în milioane EUR	1-6/2016 (revizuită)	1-6/2015* (revizuită)
		Venit net provenit din dobânzi	1.455	1.681
		Provizioane nete pentru pierderi provenite din	(403)	(604)

		deprecieri		
		Venit net din dobânzi după constituirea provizioanelor	1.052	1.077
		Venit net din taxe și comisioane.....	719	745
		Venit net din tranzacționare.....	84	2
		Venit net din instrumente derivate și creanțe	(62)	(10)
		Venit net provenit din investiții financiare.....	171	61
		Cheltuieli administrative generale	(1.412)	(1.388)
		Profit/pierderi înainte de impunere.....	450	455
		Profit/pierderi după impunere.....	268	314
		Profituri/pierderi consolidate.....	210	276
		Bilanțul în milioane euro	30/6/2016 (revizuit)	31/12/2015* (auditat)
		Capital propriu.....	8.725	8.501
		Total active	113.969	114.427
		Ratele principale selectate		
		Rata creditelor neperformante ⁽¹⁾	10,4 la sută	11,9 la sută
		Rata de acoperire a creditelor neperformante ⁽¹⁾	72,1 la sută	71,3 la sută
		Informații bancare specifice	30/6/2016 (revizuite)	31/12/2015* (auditare)
		Rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza (intermediara)	12,5 la sută	12,1 la sută
		Rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza (totală) ..	12,2 la sută	11,5 la sută
		Rata fondurilor proprii totale (intermediara).....	17,8 la sută	17,4 la sută
		Rata fondurilor proprii totale (totală)	17,6 la sută	16,8 la sută
		Performanță	1-6/2016 (revizuită)	1-6/2015* (revizuită)
		Marja netă a dobânzii (media activelor purtătoare de dobândă) ⁽²⁾	2,76 la sută	3,00 la sută
		Rentabilitatea capitalurilor proprii înainte de impunere ⁽³⁾	10,6% la sută	10,9 la sută
		Raportul cost/venit ⁽⁴⁾	61,8 la sută	56,8 la sută
		Câștiguri realizate pe acțiuni în EUR.....	EUR 0,72	EUR 0,94
		Resurse	30/6/2016 (revizuite)	31/12/2015 (auditat)
		Angajați (echivalent pe bază de normă întreagă).....	50.922	51.492
		Puncte comerciale de desfăcere.....	2.641	2.705
		Această prezentare generală include următoarele Măsuri Alternative de Performanță ("MAP"):		
		⁽¹⁾ Rata creditelor neperformante și rata de acoperire a creditelor neperformante "non-bancare totale"; rata creditelor neperformante: creditele neperformante în raport cu creditele totale și cu plățile în avans acordate clienților; rata de acoperire a creditelor neperformante: pierderi provenite din deprecieri aferente împrumuturilor și avansurilor acordate clienților în legătură cu împrumuturile neperformante ale acestora.		
		⁽²⁾ Marja netă a dobânzii (media activelor purtătoare de dobândă): venitul net provenit din dobânzi aferent mediei activelor purtătoare de dobândă.		
		⁽³⁾ Rentabilitatea capitalurilor proprii totale, inclusiv a participațiilor care nu conferă control, respectiv profitul după impunere aferent mediei capitalului propriu din declarația privind poziția financiară. Media capitalurilor proprii este calculată pe baza cifrelor de la sfârșitul lunii, incluzând participațiile care nu conferă control, și nu include profitul pe anul curent.		
		⁽⁴⁾ Cheltuieli administrative generale aferente veniturii de operare (din care se scad taxele bancare, deprecierea fondului comercial, eliberarea fondului comercial negativ și a oricăror efecte nerecurente raportate la capitolul cheltuieli diverse de operare).		
		* Cifrele sunt reafirmate în conformitate cu LAS 8.41		
		Sursa: Raportul financiar semestrial pentru anul 2016 (revizuit).		
	Declarație privind neapariția	Nu au existat schimbări negative semnificative în cadrul perspectivelor RBI de la data de 31 decembrie 2015		

	<p>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</p>	
	<p>Schimbări semnificative în ceea ce privește poziția financiară sau comercială a Emitentului</p>	<p>Nu au apărut schimbări semnificative în ceea ce privește poziția financiară sau comercială a Grupului RBI de la data de 30 iunie 2016.</p>
<p>B.13</p>	<p>Evenimente recente specifice Emitentului care sunt relevante într-o măsură considerabilă pentru evaluarea solvabilității Emitentului</p>	<p>Emitentul nu are cunoștință de niciun fel de evenimente adverse recente specifice Emitentului (respectiv care să fi apărut după cele mai recente informații financiare intermediare revizuite ale Emitentului publicate la data de 30 iunie 2016) în cadrul activităților sale de afaceri care sunt relevante într-o măsură semnificativă pentru evaluarea solvabilității sale.</p>
<p>B.14</p>	<p>Vă rugăm să consultați Elementul B.5 împreună cu informațiile de mai jos.</p>	
	<p>Dependența de alte entități din cadrul grupului</p>	<p>Principalele aspecte care ilustrează relația juridică și comercială cu RZB și sau cu RZB și filialele integral consolidate ale acesteia ("Grupul RZB"), precum și dependența de acestea sunt următoarele:</p> <p>În conformitate cu secțiunea 30 din Legea privind activitatea bancară din Austria ("BWG"), Grupul RBI face parte din grupul de instituții de credit RZB. În calitate sa de instituție de credit supraordonată (<i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>), conform BWG, RZB are obligația de a controla, <i>inter alia</i>, procesele de management al riscurilor, contabile și de control, precum și strategia privind riscurile pentru întregul Grup RZB, care include RBI.</p> <p>RZB deține o participație majoritară indirectă de aproximativ 60,7 la sută din acțiunile emise ale Emitentului, fapt care îi permite RZB să</p>

		<p>controleze în mod efectiv deciziile Emitentului, sub rezerva doar a drepturilor minoritare statutare. Celelalte acțiuni sunt deținute la nivel public (dispersate).</p> <p>Astfel, RZB este acționarul care controlează Emitentul. Mai mult decât atât, Emitentul este membru al grupului fiscal (<i>steuerliche Unternehmensgruppe</i>) condus de RZB, în calitate de societate-mamă a grupului.</p> <p>Aproximativ 90 la sută din capitalul social al RZB este deținut în mod direct sau indirect de către Raiffeisen Landesbanken. Acestea sunt bănci Raiffeisen regionale, care operează în principal în propriile provincii federale.</p>			
B.15	Activitățile principale ale Emitentului	<p>Grupul RBI este un grup bancar universal, care oferă produse bancare și financiare, precum și servicii clienților persoane fizice și celor corporativi, instituțiilor financiare și entităților din sectorul public predominant din sau în legătură cu Austria și cu Europa Centrală și de Est, inclusiv cu Europa de Sud-Est (“CEE”). În CEE, RBI operează prin intermediul unei rețele de instituții de credit, care sunt filiale deținute majoritar, societăți de leasing și numeroși furnizori specializați de servicii financiare. Produsele și serviciile Grupului RBI includ credite, depozite, servicii de plată și de administrare de conturi, carduri de credit și de debit, leasing și factoring, administrare de active, distribuire de produse de asigurare, exporturi și finanțare de proiecte, administrare de numerar, produse de schimb valutar și cu venit fix, precum și servicii de banca de investiții. În timp ce activitatea din CEE acoperă atât clienți persoane fizice cât și clienți corporativi, activitatea din Austria și din statele din afara CEE se axează pe servicii destinate clienților corporativi (clienți corporativi și instituții financiare medii și mari).</p>			
B.16	Acționariat și control	<p>La data Prospectului de Bază, RZB deține o participație majoritară indirectă de aproximativ 60,7% din acțiunile emise ale Emitentului, fapt care îi permite RZB să controleze în mod efectiv deciziile Emitentului, sub rezerva drepturilor minoritare statutare. Celelalte acțiuni sunt deținute la nivel public (dispersate).</p>			
[B.17¹	Ratingurile de credit acordate Emitentului sau titlurilor de creanță ale acestuia	<p><u>Ratingurile de credit acordate Emitentului:</u></p> <p>Emitentul a obținut ratinguri cu privire la Emitent din partea:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Moody’s Investors Service (“Moody’s”)* și • Standard & Poor’s Credit Market Services Europe Limited (“S&P”)*. <p>La data Prospectului de Bază, aceste ratinguri sunt după cum urmează:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 30%;"></td> <td style="width: 30%; text-align: center;">Moody’s²</td> <td style="width: 30%; text-align: center;">S&P³</td> </tr> </table>		Moody’s²	S&P³
	Moody’s²	S&P³			

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

² Moody’s stabilește ratingurile pentru obligațiile 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

		Rating privind obligațiile pe termen lung (prioritare) Baa2 / Perspectivă pozitivă BBB / Perspectivă ascendentă
		Rating privind obligațiile pe termen scurt (prioritare) P-2 A-2
<p>*) Moody's Deutschland GmbH, 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</p> <p>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).</p> <p><u>Ratingurile de credit acordate Titlurilor [Prioritare] [Subordonate]:</u> <u>[Obligațiunilor Bancare] [Garantate]:</u></p> <p>[Titlurile [Prioritare] [Subordonate] [Garantate] care urmează a fi emise [au fost] [se anticipează să fie] cotate cu: [inserați Ratingul]].</p> <p>[Nu e cazul. Nu se anticipează acordarea de rating Titlurilor [Prioritare] [Subordonate] [Garantate]].</p>		

Secțiunea C – Valori mobiliare

Element		
C.1	Tipul și clasa valorilor mobiliare, inclusiv orice număr de identificare al oricărei valori mobiliare	Tipul de valori mobiliare: [[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] sunt instrumente de credit în conformitate cu §§ 793 și următoarele din Codul civil german (<i>Bürgerliches Gesetzbuch – BGB</i>).] [Obligațiunile Bancare Garantate (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) sunt emise ca Obligațiuni Bancare Garantate (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) în conformitate cu

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).

		<p>Legea austriacă din 27 decembrie 1905 privind obligațiunile bancare garantate, Imperial Law Gazette 1905 nr. 213, cu modificări ulterioare (<i>Gesetz vom 27. Dezember 1905, betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen</i>).</p> <p>Clasa valorilor mobiliare:</p> <p>Valorile mobiliare vor fi emise ca</p> <p>[Titluri Preferențiale]</p> <p>[Titluri Subordonate]</p> <p>[Obligațiuni Bancare Garantate]</p> <p>[cu] [fără] o componentă de dobândă [pe Bază de Referință] [pe Bază de Index] [și] [Fixă][Progresivă][Regresivă] [Fixă Diferențiată][Fixă [Diferențiată] Variabilă][Variabilă Fixa][Variabilă][Cupon Zero] și cu [o Rată] [Valoare] de Răscumpărare Finală Automata [fixă]] [Rate][Valori] [de Răscumpărare Automata fixe] pentru fiecare Dată de Răscumpărare Automata] și cu [o Rată de Răscumpărare Finală în Baza indicelui] [o Rată Fixă a Răscumpărării Finale] [o Valoare fixa de Răscumpărare Finală] (“Titlurile”).</p> <p>În cazul primei tranșe a unei serii, inserați:</p> <p>Seria: [●]</p> <p>Numărul/Numerele de Identificare al/ale Valorii(lor) Mobiliare</p> <p>ISIN: [●]</p> <p>[WKN: [●]]</p> <p>[Codul comun: [●]]</p> <p>[Altele: [●]]</p> <p>În eventualitatea unei majorări, inserați: Tranșa: [●]; prezenta Tranșă, împreună cu tranșele emise anterior, constituie o Serie unică și majorează volumul emisiunii în mod corespunzător</p> <p>Seria: [●]</p> <p>Tranșa: [●]</p> <p>Numărul/Numerele de Identificare al/ale Valorii(lor) Mobiliare</p> <p>ISIN: [●]</p> <p>[WKN: [●]]</p> <p>[Codul comun: [●]]</p> <p>[Altele: [●]]</p> <p>În eventualitatea unei majorări, inserați, dacă este necesar în acest sens:</p> <p>Numărul/Numerele de Identificare al/ale Valorii(lor) Mobiliare</p>
--	--	---

		<p>(Intermediar)</p> <p>ISIN: [●]</p> <p>[WKN: [●]]</p> <p>[Codul comun: [●]]</p> <p>[Altele: [●]]</p>
C.2	Moneda emisiunii valorilor mobiliare	Titlurile sunt emise [și denumite] în <i>[inserați moneda]</i> . [(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	<p>Drepturile atașate Titlurilor</p> <p>Fiecare Deținător de [Titluri Preferențiale] [Titluri Subordonate] [Obligațiuni Bancare Garantate] (“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 Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate].</p>
		<p>Legea aplicabilă</p> <p>[[În ceea ce privește conținutul], Titlurile Preferențiale sunt guvernate de legea germană.]</p> <p>[[În ceea ce privește conținutul], Titlurile Subordonate sunt guvernate de legea germană, cu excepția condițiilor privind statutul acestora (§ 3 din Termeni și Condiții) și a condițiilor privind subordonarea și situațiile de neîndeplinire (§ 10 din Termeni și Condiții), care sunt guvernate de legislația austriacă.]</p> <p>[Obligațiunile Bancare Garantate (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) 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.]</p> <p>Efectele legale în ceea ce privește forma și custodia [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [din seiful Emitentului] [la OeKB CSD GmbH (“OeKB”)] vor fi guvernate de legea austriacă.]</p> <p>Răscumpărarea Titlurilor</p> <p>Răscumpărarea la Scadență</p> <p>Dacă nu au fost răscumpărate anterior, [,] [sau răscumpărate automat]</p>

[Titlurile Preferențiale][Titlurile Subordonate][Obligațiunile Bancare Garantate] 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:

$$100 + \text{Max} \left[\left\{ \frac{\text{HICP}(t) - \text{HICP}(t-1)}{\text{HICP}(t-1)} \right\} \cdot 100 \cdot \text{Factor} \right. \\ \left. [+][-] \text{Suprataxă} \text{ [Reducere] } ; 0 \right]$$

“**HICP (t)**” înseamnă nivelul HICPC 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 Preferențiale cu o Condiție de Răscumpărare Automată, introduceți:

Răscumpărare Automata

Dacă Condiția de Răscumpărare Automata potrivit literei b) este îndeplinită la Data [relevantă] a Monitorizării, Titlurile 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, Titlurile Preferențiale vor fi răscumpărate la [Valoarea lor Finală de Răscumpărare] [Rata

Finală de Răscumpărare] la Data Scadenței.

(a) Data/Datele de Răscumpărare Automata

“**Data/Datele de Răscumpărare Automata**” 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 Automata

“**Valoarea aplicabilă de Referință Automata**” va fi

[Cursul de Schimb de Referință Automat (“**Cursul de Schimb de Referință Automat**”) care este cursul de schimb [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 de Referință Automat**] (rata spot), 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 altă Pagina de Afișaj**] 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.]

Rata CMS (rata de swap cu scadență constantă) de Referință Automata [**introduceți rata CMS relevantă**] (“**Rata CMS de Referință Automată**”) care este rata de swap [**introduceți numărul de luni**] pentru tranzacții de swap în [**introduceți moneda relevantă**] cu o scadență de [**introduceți perioada relevantă**] care apare pe Pagina de Afișaj la Data [relevantă] a Monitorizării sub titlul “[**introduceți titlul relevant**]” și în coloana “[**introduceți coloana relevantă**]” la ora [11:15 a.m.] [**introduceți ora**] ([**introduceți fusul orar**]), exprimat ca rată procentuală [pe an] [**introduceți altă perioadă de timp**], toate astfel cum au fost stabilite de către Agentul de Calcul.]

[Rata Dobânzii de Referință Automata (“**Rata Dobânzii de Referință Automata**”) care este cotația oferită pentru [**introduceți numărul de luni**] luni pentru [EURIBOR][LIBOR][USD LIBOR] [CHF LIBOR][**introduceți altă monedă pentru LIBOR**] [SIBOR][BBSW] [BUBOR][PRIBOR][ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [**introduceți altă rată a dobânzii de referință**] care apare pe Pagina de Afișaj la ora [11.00 a.m.] [**introduceți altă ora relevantă**] ([**introduceți fusul orar**]) la Data Monitorizării, toate astfel cum au fost stabilite de către Agentul de Calcul, exprimată ca rată procentuală [pe an] [**introduceți altă perioadă de timp**],

(d) Data/Datele Monitorizării: [este][sunt] ziua[zilele] prevăzute în tabel la litera (f) de mai jos ([fiecare an] “**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 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 Automata

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

[În cazul Titlurilor 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 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 Preferențiale 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).

Data/Datele Răscumpărării Opționale Anticipate:

[●]

[Valoarea/Valorile Răscumpărării Opționale Anticipate]
[Dobânda/Dobânzile de Răscumpărare Opțională Anticipată]:

[●]//

=====

În cazul Titlurilor Subordonate, inserați:

Răscumpărarea Anticipată din motive legate de impunere

Emitentul poate solicita Răscumpărarea Anticipată a Titlurilor Subordonate în orice moment, integral, în eventualitatea unei modificări a regimului fiscal aplicabil Titlurilor Subordonate care este demonstrată de către Emitent spre satisfacția Autorității de Supraveghere Competente ("CSA") ca fiind substanțială și că nu a fost previzibilă în mod rezonabil în momentul emiterii Titlurilor Subordonate în conformitate cu articolele 77 și 78 din Regulamentul privind cerințele de capital ("CRR"); în orice caz, condițiile de reglementare aplicabile la momentul respectiv trebuie îndeplinite.

Răscumpărarea Anticipată din motive de reglementare

Emitentul poate solicita Răscumpărarea Anticipată a Titlurilor Subordonate în orice moment, integral, în eventualitatea unei

schimbări a reglementării 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 și (i) CSA consideră că o astfel de schimbare este suficient de certă și (ii) Emitentul demonstrează spre satisfacția CSA faptul că reclasificarea Titlurilor Subordonate nu a fost previzibilă în mod rezonabil la momentul emiterii acestora în conformitate cu articolele 77 și 78 CRR; în orice caz, condițiile de reglementare aplicabile la momentul respectiv trebuie îndeplinite.]

În cazul în care Titlurile Subordonate fac obiectul Răscumpărării Anticipate la Opțiunea Emitentului, inserați:

Răscumpărarea Anticipată la Opțiunea Emitentului

Titlurile Subordonate pot fi răscumpărate anticipat integral la Opțiunea Emitentului efectivă la data de **[inserați Data Opțiunii de Răscumpărare]** pe baza transmiterii unei notificări de nu mai mult de [60] **[inserați alt număr]** de zile și de nu mai puțin de [30] **[inserați alt număr]** de zile, în măsura în care condițiile de reglementare sunt îndeplinite.

Data Opțiunii de Răscumpărare:

[●]/

În cazul Obligațiilor 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 e 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 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).

Data/Datele Răscumpărării Opționale Anticipate:

[●]

Valoarea/Valorile Răscumpărării Opționale Anticipate] [Rata/Ratele de Răscumpărare Opțională Anticipată]:

[●]//

Plata dobânzilor asupra Titlurilor: A se vedea [Elementul C.9] [Elementul C.18] de mai jos.

		<p>Clasificarea Titlurilor (Statutul)</p> <p>[În cazul Titlurilor Preferențiale, inserați:</p> <p>Obligațiile în baza Titlurilor Preferențiale constituie obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, care se clasifică <i>pari passu</i> între ele și <i>pari passu</i> cu toate celelalte obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, cu excepția oricăror obligații privilegiate sau subordonate prin lege.]</p> <p>[În cazul Titlurilor Subordonate, inserați:</p> <p>Titlurile Subordonate constituie obligații directe, necondiționate, negarantate și subordonate ale Emitentului, care se clasifică <i>pari passu</i> între ele.</p> <p>Titlurile Subordonate vor constitui un instrument de Nivelul 2 al Emitentului, în conformitate cu Partea a doua, titlul 1, capitolul 4, în special art. 63 din CRR, și orice pretenții privind suma principalului în baza Titlurilor Subordonate vor fi integral subordonate pretențiilor tuturor creditorilor nesubordonați ai Emitentului în eventualitatea lichidării sau insolvenței Emitentului. Cu toate acestea, pretențiile în baza Titlurilor Subordonate vor avea prioritate față de toate pretențiile subordonate îndreptate împotriva Emitentului care, în conformitate cu condițiile aplicabile acestora, sunt sau sunt exprimate a fi subordonate pretențiilor în baza Titlurilor Subordonate și au un rang superior față de pretențiile acționarilor, și de pretențiile deținătorilor de (alte) instrumente de Fonduri Proprii de Nivel 1 de Baza în conformitate cu articolul 28 din CRR și de pretențiile deținătorilor de instrumente de Fonduri Proprii de Nivel 1 Suplimentar ale Emitentului în conformitate cu articolul 61, coroborat cu articolul 51(a), precum și cu articolul 52 și următoarele din CRR [(sub rezerva oricăror prevederi legale care vor prevala, cum ar fi RRD)].]</p> <p>[În cazul Obligațiunilor Bancare Garantate, inserați:</p> <p>Obligațiunile Bancare Garantate constituie obligații garantate și nesubordonate ale Emitentului, care se clasifică <i>pari passu</i> între ele cu privire la același portofoliu de garantare]</p>
		<p>Prescrierea drepturilor atașate Titlurilor</p> <p>Termenul de prezentare (<i>Vorlegungsfrist</i>) prevăzut în cadrul secțiunii 801, sub-paragraful 1 din Codul civil german (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i>) ("BGB") în legătură cu Titlurile este [reduc la [i] [zece][introduceți alt număr de ani] [ani] [nelimitat] în ceea ce privește suma principalului [.] și (ii) [limitat la] [patru]][introduceți alt număr de ani] [ani] [nelimitat] în ceea ce privește dobânda]].</p>
[C.9 ⁴	Vă rugăm să consultați Elementul C.8 împreună cu informațiile de mai jos.	<p>- Rata nominală a dobânzii</p> <p>[În cazul [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] cu Dobândă Fixă, inserați:</p>

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

<p>- Data de la care dobânda devine plătitibilă și datele scadente aferente dobânzii</p> <p>- Descrierea elementelor care stau la baza acesteia, dacă e cazul</p> <p>- Data Scadenței și Procedurile de Rambursare</p> <p>- Indicele Rentabilității</p>	<p>Dobânda</p> <p>[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] 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] [Dată a Plății Dobânzii].</p> <p>Rata Dobânzii este [inserați Rata Dobânzii] la sută [pe an] [inserați alt termen].</p> <p>Indicele Rentabilității</p> <p>Rentabilitatea este egală cu [inserați rentabilitatea] la sută pe [●] pe baza [introduceți].</p> <p>Răscumpărarea Finală / Data Scadenței</p> <p>În eventualitatea în care nu au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau nu au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi răscumpărate integral la [inserați Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii care va fi [inserați Luna Răscumpărării și Anul Răscumpărării]]. [Valoarea de Răscumpărare Finală][Rata Fixă a Răscumpărării Finale]: [inserați Valoarea de Răscumpărare Finală/Rata Fixă a Răscumpărării Finale]]</p> <p><i>[În cazul [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate cu Rată Fixă] Progresivă/Regresivă, inserați:</i></p> <p>Dobânda</p> <p>[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] 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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 [inserați luna/anul]], cu o rată a dobânzii de [inserați Rata Dobânzii] la sută [pe an] [inserați altă perioadă] [[și][,]. - [inserați prevederi referitoare la termenele suplimentare ale dobânzii] [●]: - [ultima/ultimele] [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 la [inserați luna/anul], cu o rată a dobânzii de [inserați Rata Dobânzii] la sută [pe an] [inserați altă perioadă] [[și][,].
---	---

		<p>Indicele Rentabilității</p> <p>Rentabilitatea este egală cu [inseși rentabilitatea] la sută pe [●] [pe baza [inseși]]. [●].</p> <p>Răscumpărarea Finală / Data Scadenței</p> <p>În eventualitatea în care nu au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau nu au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi răscumpărate integral la [inseși Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii care va fi [inseși Luna Răscumpărării și Anul Răscumpărării]]. [Valoarea de Răscumpărare Finală][Rata Fixă a Răscumpărării Finale]: [inseși Valoarea de Răscumpărare Finală/Rata Fixă a Răscumpărării Finale]/</p> <p><i>[În cazul [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] cu Rată Fixă Progresivă/Regresivă, inseși:]</i></p> <p>Dobânda</p> <p>[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] 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</p> <ul style="list-style-type: none"> - prima/primele [inseși numărul, dacă e cazul] Perioadă/Perioade a/ale Dobânzii, care este/sunt începând de la (inclusiv) Data Începerii Aplicării Dobânzii până la (exclusiv) [prima] [inseși alt număr dacă este cazul] [Dată a Cuponului] [Dată a Plății Dobânzii] [și până la] [inseși [data][luna][anul]] [anual] [semestrial] [trimestrial], cu o rată a dobânzii de [inseși Rata Dobânzii] la sută [pe an] [inseși 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] [inseși [data] luna][anul]] (“[●] Data Ajustării Dobânzii”) până la (exclusiv) [●] [Data Cuponului] [Data Plății Dobânzii] [și până la] [inseși [data][luna][anul]]. [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate][Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] pentru fiecare Perioadă a Dobânzii [cu o rată a dobânzii de [inseși Rata Dobânzii] la sută [pe an] [inseși altă perioadă] [la o Rată a Dobânzii stabilită la [●] Data Stabilirii Ajustării Dobânzii, care este egală cu [[inseși numărul de ani/luni] [anul][luna] Rata Swap][inseși altă Rată Swap][inseși altă Rată de Referință a Dobânzii] [[plus][minus] Marja [relevantă]]] (“[●] Recalcularea Ratei Dobânzii”) de către Agentul de Calcul.] - [Ulterior], [d]e la [●] Perioadă a Dobânzii, care este începând de la (inclusiv) [●] [Data Cuponului] [Data Plății Dobânzii] [și până la] [inseși [data] luna][anul]] (“[●] Data Ajustării
--	--	--

		<p>Dobânzii) până la (exclusiv) [ultima Dată a Cuponului] [Dată a Scadenței] [și până la] [inseșiți [data] [luna][anul]], [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate][Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] pentru fiecare Perioadă a Dobânzii [cu o rată a dobânzii de inseșiți Rata Dobânzii] la sută [pe an] inseșiți altă perioadă] [la o Rată a Dobânzii stabilită la [●] Data Stabilirii Ajustării Dobânzii, care este egală cu [[inseșiți numărul de ani/luni] [anul][luna] Rata Swap][inseșiți altă Rată Swap][inseșiți altă Rată de Referință a Dobânzii] [[plus][minus] Marja [relevantă]]]] (“[●] Recalcularea Ratei Dobânzii”) de către Agentul de Calcul.</p> <p>[“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 [●]] inseșiți detalii suplimentare.]</p> <p>Indicele Rentabilității</p> <p>Rentabilitatea este egală cu [inseșiți rentabilitatea] la sută pe an până la inseșiți Data Ajustării Dobânzii] [pe baza inseșiți]. Rata dobânzii fixe va fi recalculată cu efect de la inseșiți Data Ajustării Dobânzii] și, drept urmare, rentabilitatea la scadență nu poate fi specificată.</p> <p>Răscumpărarea Finală / Data Scadenței</p> <p>În eventualitatea în care nu au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau nu au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi răscumpărate integral la inseșiți Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii care va fi inseșiți Luna/Anul Răscumpărării]. [Valoarea de Răscumpărare Finală][Rata Fixă a Răscumpărării Finale]: inseșiți Valoarea de Răscumpărare Finală/Rata Fixă a Răscumpărării Finale]/</p> <hr/> <p><i>[În cazul [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] cu Rată Variabilă, inseșiți:</i></p> <p>Dobânda</p> <p>[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] 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] [ultima Dată a Plății Dobânzii].</p> <p><i>[În cazul în care rata dobânzii se va calcula pe baza unei Rate de Referință a Dobânzii, inseșiți:</i></p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va consta din cotația oferită pentru [numărul]-luna [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR]</p>
--	--	---

	<p>[CHF LIBOR][inserați altă monedă LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [inserați altă dobândă de referință] (”Rata de Referință a Dobânzii) care apare pe Pagina de Afișaj la data de [11.00 a.m.] [inserați altă oră relevantă] (inserați fusul orar relevant) la Data Stabilirii Dobânzii [cu toate acestea, dacă o asemenea Rată de Referință a Dobânzii va fi sub 0,00 % p.a., se va aplica Rata de Referință a Dobânzii 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].</p> <p>Pagina de Afișaj înseamnă [Pagina de Afișaj REUTERS EURIBOR01] [Pagina de Afișaj REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [Pagina Bloomberg CPTFEMU] [inserați Pagina de Afișaj și informații suplimentare dacă e cazul] sau fiecare pagină succesoare.</p> <p>[“Factor” înseamnă un număr pozitiv sau negativ și a fost stabilit [pentru [prima] [□] Perioadă a Dobânzii] ca [+][-] [inserați numărul] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p>[“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].]</p> <p><i>[În cazul în care cotația oferită este stabilită pe baza CMS [inserați moneda relevantă], se aplică următoarele:</i></p> <p>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:</p> <p>[Min][Max] [{}][Max][Min] [(([●]-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]) [-] [+] [[●]-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]) [+] [-] [Marjă]D)] [; (([●]-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]) [-] [+] [[●]-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]) [+] [-] [Marjă]D)]]; [(([●]-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]) [-] [+] [[●]-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]) [+] [-] [Marjă]D)] }</p> <p>[“inserați CMS-ul relevant] CMS” este [inserați numărul de luni] Rata Swap pentru [inserați moneda relevantă] tranzacțiile swap cu scadență în termen de [inserați perioada relevantă], astfel cum se specifică în cadrul formulei de mai sus, care apare pe Pagina de Afișaj la Data Stabilirii Dobânzii în dreptul titlului “[inserați titlul relevant]” la data de [11:00 a.m.] [inserați ora relevantă] ([inserați fusul orar relevant]), toate astfel cum sunt determinate de Agentul de Calcul.</p> <p>Pagina de Afișaj înseamnă [inserați Pagina de Afișaj].</p> <p>[“Factor” înseamnă un număr pozitiv sau negativ [(între 0 și 25 în</p>
--	--

	<p>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].]</p> <p>[“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].]</p> <p><i>În cazul în care cotația oferită este stabilită pe bază de HICP, inserați:</i></p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca rată procentuală <i>pe an</i> (“<i>Ian(t)</i>”) și calculată de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă:</p> $Ian(t) = [\text{Min} \{ \ }] [\text{Max} \{ \ }] (HICP (t) - HICP (t-1)) / HICP (t-1) [*100] [* Factor] [+][-] [Suprataxă] [Reducere] [;Valoare \ }] [+][-] [Marjă]$ <p>“HICP(t)” înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [inserați perioada de referință(t)].</p> <p>“HICP(t-1)” înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [inserați perioada de referință(t-1)].</p> <p>[“Reducere” înseamnă un [număr] [negativ] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Suprataxă” înseamnă un [număr] [pozitiv] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Valoare” înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit care reprezintă o rată procentuală, și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Factor” înseamnă un număr definit (un multiplicator al Ratei Inflației) și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Marjă” înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>“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.</p> <p>Pagina de Afișaj înseamnă [inserați Pagina de Afișaj]./</p> <p><i>În cazul în care se aplică o rată minimă a dobânzii, inserați: Rata Minimă a Dobânzii:</i> 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).]</p> <p><i>[[În cazul în care se aplică o rată maximă a dobânzii, inserați: Rata maximă a dobânzii.</i> Dacă rata dobânzii pentru [prima] [a [●]] [oricare] Perioadă a Dobânzii stabilită în conformitate cu prevederile de mai</p>
--	---

	<p>sus este mai mare de [inseși rata maximă a dobânzii], rata dobânzii pentru o astfel de perioadă a dobânzii va fi de [inseși rata maximă a dobânzii] (Limita maximă).]</p> <p>Baza Ratei Dobânzii</p> <p>[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inseși altă monedă LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [altă Rată de Referință a Dobânzii] [inseși moneda relevantă] [CMS] [HICP].</p> <p>Indicele Randamentului</p> <p>Calcularea randamentului nu este posibilă</p> <p>Răscumpărarea Finală / Data Scadenței</p> <p>În eventualitatea în care nu au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau nu au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi răscumpărate integral la [inseși Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii care va fi [inseși Luna / Anul Răscumpărării]]. [Valoarea de Răscumpărare Finală] [Rata Fixă a Răscumpărării Finale]: [inseși Valoarea de Răscumpărare Finală/Rata Fixă a Răscumpărării Finale]/</p> <hr/> <p><i>[În cazul [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] cu Rată Fixă [Diferențiată] - Variabilă, inseși:</i></p> <p>Dobânda (Rată Fixă)</p> <p>[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de quantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [Data Începerii Aplicării Dobânzii] (“Data Începerii Aplicării Dobânzii”) până la (exclusiv) Data Modificării Dobânzii (“Perioada Ratei Dobânzii Fixe”).</p> <p>”Data Modificării Dobânzii” înseamnă [introduceți ultima Dată a Cuponului cu Valoare Fixă] [Data Plății Dobânzii Fixe aferentă Datei Cuponului cu Valoare Fixă [introduceți ultima Dată a Cuponului cu Valoare Fixă]].</p> <p><i>[În cazul unei singure rate a dobânzii pentru întreaga Perioadă a Ratei Dobânzii Fixe, inseși:</i> rata dobânzii pentru Perioada Ratei Dobânzii Fixe este [inseși Rata Dobânzii] la sută [pe an] [inseși altă perioadă] (“Rata Fixă a Dobânzii”).][<i>În cazul mai multor rate ale dobânzilor pe parcursul Perioadei Ratei Dobânzii Fixe, inseși:</i> Rata[ratele] dobânzii pe parcursul Perioadei Ratei Dobânzii Fixe [este][sunt] pentru [prima] Perioadă a Dobânzii Fixe [începând de la Data Începerii Aplicării Dobânzii până la [prima][Dată a Cuponului cu Valoare Fixă][Dată a Plății Dobânzii Fixe] [inseși Rata Dobânzii] la sută [pe an] [,][și] [pentru a [n-a] Perioadă a Dobânzii Fixe de la [inseși Data relevantă a Cuponului cu Valoare Fixă][inseși Data relevantă a Plății Dobânzii Fixe] până la [inseși Data relevantă a Cuponului cu Valoare Fixă][inseși Data</p>
--	---

	<p><i>relevantă a Plății Dobânzii Fixe</i>] [inserați Rata Dobânzii] la sută [pe an]] [,][și] [inserați detalii suplimentare/altă perioadă] (”Rata/Ratele Fixă/Fixe relevantă/relevante a/ale Dobânzii ”).]</p> <p>Dobânda (Rată Variabilă)</p> <p>[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de quantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) Data Modificării Dobânzii până la (exclusiv) [ultima] [Dată a Cuponului cu Valoare Variabilă] [Dată a Plății Dobânzii Variabile sau Data Scadenței. Dobânda Variabilă asupra [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] va fi plătită la fiecare Dată a Plății Dobânzii Variabile.</p> <p>În cazul în care rata dobânzii se va calcula pe baza unei Rate de Referință a Dobânzii, inserați:</p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare perioadă a dobânzii va consta din cotația oferită pentru [numărul]-luna [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][inserați altă monedă LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [[inserați altă dobândă de referință] (”Rata de Referință a Dobânzii”) care apare pe Pagina de Afișaj la data de [11.00 a.m.] [inserați altă oră relevantă] ([inserați fusul orar relevant]) la Data Stabilirii Dobânzii [cu toate acestea, dacă o asemenea Rată de Referință a Dobânzii va fi sub 0,00 % p.a., se va aplica Rata de Referință a Dobânzii 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].</p> <p>Pagina de Afișaj înseamnă [Pagina de Afișaj REUTERS EURIBOR01] [Pagina de Afișaj REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [Pagina Bloomberg CPTFEMU] [inserați Pagina de Afișaj și informații suplimentare, dacă e cazul] sau fiecare pagină succesoare.</p> <p>[“Factor” înseamnă un număr pozitiv sau negativ și a fost stabilit [pentru [prima] [<input type="checkbox"/>] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [+][-] [inserați numărul] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p>[“Marjă” corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] [<input type="checkbox"/>] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●], [pentru cea de a [<input type="checkbox"/>] Perioadă a Dobânzii] ca [●]] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p>În cazul în care cotația oferită este stabilită pe baza CMS [inserați moneda relevantă], se aplică următoarele:</p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii se va exprima în</p>
--	---

	<p>procentaj pe an și este stabilită de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă:</p> $\frac{[\text{Min}][\text{Max}] \left\{ \frac{[\text{Max}][\text{Min}] \left(\left(\left(\left[\bullet \right] - \text{an}(i) \right) [\text{insearați moneda relevantă}] \text{ CMS } [* \text{ insearați factor}] \right) [-] [+] \left[\left[\bullet \right] - \text{an}(i) \right] [\text{insearați moneda relevantă}] \text{ CMS } [* \text{ Factor}] \right) [+][-] [\text{Marjă}][D] \right) ; \left(\left[\left[\bullet \right] - \text{an}(i) \right] [\text{insearați moneda relevantă}] \text{ CMS } [* \text{ Factor}] \right) [-] [+] \left[\left[\bullet \right] - \text{an}(i) \right] [\text{insearați moneda relevantă}] \text{ CMS } [* \text{ Factor}] \right) [+][-] [\text{Marjă}][D] \right) ; \left(\left[\left[\bullet \right] - \text{an}(i) \right] [\text{insearați moneda relevantă}] \text{ CMS } [* \text{ Factor}] \right) [-] [+] \left[\left[\bullet \right] - \text{an}(i) \right] [\text{insearați moneda relevantă}] \text{ CMS } [* \text{ Factor}] \right) [+][-] [\text{Marjă}][D] \right) \left. \right\} \left. \right\}}$ <p>“[insearați CMS-ul relevant] CMS” este [insearați numărul de luni] rata swap exprimată ca procent pentru [insearați moneda relevantă] tranzacțiile swap cu scadență în termen de [insearați perioada relevantă] astfel cum se specifică în cadrul formulei de mai sus, care apare pe Pagina de Afișaj la Data Stabilirii Dobânzii în dreptul titlului “[insearați titlul relevant]” la data de [11:00 a.m.] [insearați ora relevantă] ([insearați fusul orar relevant]), toate astfel cum sunt determinate de Agentul de Calcul.</p> <p>Pagina de Afișaj înseamnă [insearați Pagina de Afișaj].</p> <p>“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 [●] [insearați detalii suplimentare].]</p> <p>“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 [•] [insearați detalii suplimentare].]</p> <p><i>În cazul în care cotația oferită este stabilită pe bază de HICP, insearați:</i></p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca rată procentuală pe an (“Ian(t)”) și calculată de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă:</p> $\text{Ian}(t) = \left[\text{Min} \left\{ \right\} \right] \left[\text{Max} \left\{ \right\} \right] \left(\text{HICP}(t) - \text{HICP}(t-1) \right) / \text{HICP}(t-1) \left[*100 \right] \left[* \text{ Factor} \right] \left[+ \right] \left[- \right] \left[\text{Suprataxă} \right] \left[\text{Reducere} \right] \left[; \text{Valoare} \right] \left[+ \right] \left[- \right] \left[\text{Marjă} \right]$ <p>“HICP (t)” înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [insearați perioada de referință(t)].</p> <p>“HICP (t-1)” înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [insearați perioada de referință(t-1)].</p> <p>“Reducere” înseamnă un [număr] [negativ] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>“Suprataxă” înseamnă un [număr] [pozitiv] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>“Valoare” înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit care reprezintă o rată procentuală, și a fost stabilit ca fiind [●].]</p>
--	--

[“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] [cele 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] [cele 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] [SOFIBOR] [inserați altă Rată de Referință a Dobânzii] [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

În eventualitatea în care nu au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau nu au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi răscumpărate integral la [inserați Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii care va fi [inserați Luna/Anul de Răscumpărare]].

		<p>[Valoarea de Răscumpărare Finală] [Rata Fixă a Răscumpărării Finale]: [inserați Valoarea de Răscumpărare Finală/Rata Fixă a Răscumpărării Finale]</p> <hr/> <p><i>[În cazul [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] cu Rată Variabilă - Fixă, inserați:</i></p> <p>Dobânda (Rată Variabilă)</p> <p>[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de quantumul 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 asupra [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] va fi plătită la fiecare Dată a Plății Dobânzii Variabile.</p> <p>“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]]</p> <p><i>[În cazul în care rata dobânzii se va calcula pe baza unei Rate de Referință a Dobânzii, inserați:</i></p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va consta din cotația oferită pentru [numărul]-luna [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][inserați altă monedă LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [inserați altă dobândă de referință] (“Rata de Referință a Dobânzii”) care apare pe Pagina de Afișaj la data de [11.00 a.m.] [inserați altă oră relevantă] ([inserați fusul orar relevant]) la Data Stabilirii Dobânzii [cu toate acestea, dacă o asemenea Rată de Referință a Dobânzii va fi sub 0,00 % p.a., se va aplica Rata de Referință a Dobânzii 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]].</p> <p>Pagina de Afișaj înseamnă [Pagina de Afișaj REUTERS EURIBOR01] [Pagina de Afișaj REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [Pagina Bloomberg CPTFEMU] [inserați Pagina de Afișaj și informații suplimentare, dacă e cazul] sau fiecare pagină succesoare.</p>
--	--	---

		<p>[“Factor” înseamnă un număr pozitiv sau negativ și a fost stabilit [pentru [prima] <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca fiind [+][-] [inserați numărul] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p>[“Marjă” corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●], [pentru cea de a <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca [●]] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p><i>[În cazul în care cotația oferită este stabilită pe baza CMS [inserați moneda relevantă], se aplică următoarele:</i></p> <p>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:</p> <p>[Min][Max] [{}][Max][Min] [(<input type="checkbox"/>[<input type="checkbox"/>[[-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]] [-] [+] [<input type="checkbox"/>-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă]])]]; [(<input type="checkbox"/> [<input type="checkbox"/>-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]] [-] [+] [<input type="checkbox"/>-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă]])]]; [(<input type="checkbox"/> [<input type="checkbox"/>-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]] [-] [+] [<input type="checkbox"/>-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă]])]]; [(<input type="checkbox"/> [<input type="checkbox"/>-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]] [-] [+] [<input type="checkbox"/>-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă]])]] }</p> <p>“[inserați CMS-ul relevant] CMS” este [inserați numărul de luni] Rata Swap pentru [inserați moneda relevantă] tranzacțiile swap cu scadență în termen de [inserați perioada relevantă], astfel cum se specifică în cadrul formulei de mai sus, care apare pe Pagina de Afișaj la Data Stabilirii Dobânzii în dreptul titlului “[inserați titlul relevant]” la data de [11:00 a.m.] [inserați ora relevantă] ([inserați fusul orar relevant]), toate astfel cum sunt determinate de Agentul de Calcul.</p> <p>Pagina de Afișaj înseamnă [inserați Pagina de Afișaj].</p> <p>[“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] <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p>[“Marjă” corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●] [pentru cea de a <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca [●]] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p><i>[În cazul în care cotația oferită este stabilită pe bază de HICP, inserați:</i></p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca rată procentuală pe an (“Ian(t)”) și calculată de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă:</p> <p>$Ian(t) = [\text{Min} \{ \ }] [\text{Max} \{ \ }] (\text{HICP} (t) - \text{HICP} (t-1)) / \text{HICP} (t-1) [* 100] [* \text{Factor}] [+] [-] [\text{Suprataxă}] [\text{Reducere}] [; \text{Valoare} \ }] [+] [-] [\text{Marjă}]$</p> <p>“HICP (t)” înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la</p>
--	--	---

	<p>[inserați perioada de referință(t)].</p> <p>“HICP (t-1)” înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [inserați perioada de referință(t-1)].</p> <p>[“Reducere” înseamnă un [număr] [negativ] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Suprataxă” înseamnă un [număr] [pozitiv] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Valoare” înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit care reprezintă o rată procentuală, și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Factor” înseamnă un număr definit (un multiplicator al Ratei Inflației) și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Marjă” înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>“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.</p> <p>Pagina de Afișaj înseamnă [inserați Pagina de Afișaj]./</p> <p><i>[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).]</i></p> <p><i>[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).]</i></p> <p>Dobânda (Rată Fixă)</p> <p>[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de quantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [Data Modificării Dobânzii] până la (exclusiv) [inserați (ultima) Data a Cuponului cu Valoare Fixă] [Data Scadenței] (“Perioada Ratei Dobânzii Fixe”).</p> <p>Rata dobânzii pentru Perioada Ratei Dobânzii Fixe este [inserați Rata Dobânzii] [●] la sută [pe an] [inserați alt termen].</p>
--	--

Baza Ratei Dobânzii

[EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inseși altă monedă LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [inseși altă Rată de Referință a Dobânzii] [inseși 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].]

Răscumpărarea Finală / Data Scadenței

În eventualitatea în care nu au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau nu au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi răscumpărate integral la [inseși Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii care va fi [inseși Luna / Anul Răscumpărării]]. [Valoarea de Răscumpărare Finală] [Rata Fixă a Răscumpărării Finale]: [inseși Valoarea de Răscumpărare Finală/Rata Fixă a Răscumpărării Finale]

[În cazul [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] cu Cupon Zero, inseși:

Dobânda

[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] sunt emise cu un [discount] [o primă] asupra [sumei principalului] [Valorii de Răscumpărare Finală]. Nu există plăți ale dobânzii.

Răscumpărarea Finală / Data Scadenței

În eventualitatea în care nu au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau nu au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi răscumpărate integral la [inseși Data Scadenței]. [Valoarea de Răscumpărare Finală] [Rata Fixă a Răscumpărării Finale]: [inseși Valoarea de Răscumpărare Finală/Rata Fixă a Răscumpărării Finale]

Discount: [●]

Primă: [●]

Indicele Rentabilității

Rentabilitatea este egală cu [inseși rentabilitatea] la sută pe [●]

][pe baza [introduceți].]]
	Procedura de rambursare	Plata principalului aferent Titlurilor se va efectua în numerar și va fi creditată în conturile Deținătorilor.
	Numele/Denumirea Reprezentantului Deținătorilor:	<p>[Nu este cazul. Nu este desemnat un reprezentant comun al Deținătorilor în cadrul condițiilor [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate].] [Printr-o hotărâre adoptată cu majoritate, Deținătorii pot desemna un reprezentant comun.]</p> <p>[În conformitate cu condițiile aplicabile [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate], reprezentantul comun al Deținătorilor este: [inserați reprezentantul comun al Deținătorilor]]</p> <p>[Nu este cazul. Legea germană privind titlurile de credit (<i>Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen – “SchVG”</i>) nu se aplică.]]</p>
[C.10⁵	Vă rugăm să consultați Elementul C.9 împreună cu informațiile de mai jos.	
	Componenta derivată din plata dobânzii, dacă este cazul	<p>[Nu este cazul, nu există o componentă derivată în cadrul plății dobânzii.]</p> <p>[Rata aplicabilă a dobânzii este variabilă și depinde de [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inserați altă monedă LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [inserați altă Rată de Referință a Dobânzii] <i>[inserați moneda relevantă]</i> [CMS rate] [Indicele Armonizat al Prețurilor de Consum – nerevizuit (excluzând Tutunul) (“HICP”)].</p> <p>În cazul unei majorări a [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inserați altă monedă LIBOR] [SIBOR] [BBSW]</p>

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

		[BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [inserați altă Rată de Referință a Dobânzii] [inserați moneda relevantă] [CMS rate] [HICP], rata dobânzii aplicabilă Perioadei relevante a Dobânzii [majorări][diminuări], și astfel rentabilitatea investiției pentru investitor. În cazul unei diminuări a [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inserați altă monedă LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [inserați altă Rată de Referință a Dobânzii] [inserați moneda relevantă] [CMS rate] [HICP], rata dobânzii aplicabilă Perioadei relevante a Dobânzii [majorări][diminuări], și astfel rentabilitatea investiției pentru investitor.]]
[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 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] [●].] [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 nicio cerere pentru [admiterea] acestor Titluri la tranzacționare la nicio 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 majora pe parcursul termenului, în funcție de performanța Indicelui care stă la baza acestora. Totuși, în conformitate cu formula aplicabilă (astfel cum este prevăzută în cadrul elementului C.8 de mai sus) pentru calcularea valorii de răscumpărare, valoarea răscumpărării nu poate fi mai mică decât valoarea principalului Titlurilor.]
[C.16 ⁸	Data expirării sau a scadenței titlurilor de valoare derivate – data exercitării sau data de referință finală	Data scadenței Titlurilor este [[inserați Data Scadenței]] [Data Cuponului] [Data Plății Dobânzii] care va fi [inserați Luna Răscumpărării și Anul Răscumpărării] . Data de referință finală a Titlurilor este [inserați data stabilirii răscumpărării] (“ Data Stabilirii Răscumpărării ”).]
[C.17 ⁹	Descrierea procedurii de	Decontarea Titlurilor se va efectua prin sistemul de clearing prin plata

⁶ A se șterge în cazul în care Titlurile sunt emise cu o valoare nominală 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.

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.

	decontare a valorilor mobiliare derivate	Ratei Finale de Răscumpărare în baza Indicelui către Deținători.]
[C.18 ¹⁰	Descrierea modului în care se efectuează restituirea titlurilor de valoare derivate	<p><i>[În cazul [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] /Obligațiunilor Bancare Garantate] cu Dobândă Fixă, inserați:</i></p> <p>Dobânda</p> <p>[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] 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 Plății Dobânzii].</p> <p>Rata Dobânzii este [inserați Rata Dobânzii] la sută [pe an] [inserați alt termen].</p> <p>Indicele Rentabilității</p> <p>Rentabilitatea este egală cu [inserați rentabilitatea] la sută pe [●][pe baza [inserați]]</p> <p>Răscumpărarea Finală / Data Scadenței</p> <p>În eventualitatea în care nu au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau nu au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi răscumpărate integral la [inserați Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii care va fi [inserați Luna Răscumpărării și Anul Răscumpărării]]. Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui: [inserați Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui]]</p> <p><i>[În cazul [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] /Obligațiunilor Bancare Garantate] cu Rată Fixă Progresivă/Regresivă, inserați:</i></p> <p>Dobânda</p> <p>[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] 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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 la [inserați luna/anul]], cu o rată a dobânzii de [inserați Rata Dobânzii] la sută [pe an] [inserați altă perioadă] [[și] [,]. - <i>[inserați prevederi referitoare la termenele</i>

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

		<p>suplimentare ale dobânzii: [●]</p> <p>- [ultima/ultimele] [inseși numărul dacă e cazul] Perioadă/Perioade a/ale Dobânzii, [în acest sens, ultima Dată a Cuponului este [inseși Data]] [în acest sens, ultima Dată a Plății Dobânzii este la [inseși luna/anul], cu o rată a dobânzii de [inseși Rata Dobânzii] la sută [pe an] [inseși altă perioadă] [[și][,].</p> <p>Indicele Rentabilității</p> <p>Rentabilitatea este egală cu [inseși rentabilitatea] la sută pe [●] [pe baza [inseși]].</p> <p>Răscumpărarea Finală / Data Scadenței</p> <p>În eventualitatea în care nu au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau nu au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi răscumpărate integral la [inseși Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii care va fi [inseși Luna Răscumpărării și Anul Răscumpărării]]. Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui: [inseși Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui]</p>
		<p>În cazul [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] cu Rată Fixă Diferențiată, inseși:</p> <p>Dobânda</p> <p>[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de quantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [Data Începerii Aplicării Dobânzii] (“Data Începerii Aplicării Dobânzii”) pentru:</p> <p>- prima/primele [inseși numărul, dacă e cazul] Perioadă/Perioade a/ale Dobânzii, care este/sunt începând de la (inclusiv) Data Începerii Aplicării Dobânzii până la (exclusiv) [prima] [inseși alt număr dacă este cazul] [Dată a Cuponului] [Dată a Plății Dobânzii] [și până la] [inseși [data][luna][anul]] [anual] [semestrial] [trimestrial], cu o rată a dobânzii de [inseși Rata Dobânzii] la sută [pe an] [inseși altă perioadă] (“Rata Inițială a Dobânzii”).</p> <p>- De la [●] Perioada Dobânzii, care este începând de la (inclusiv) [●] [Data Cuponului] [Data Plății Dobânzii] [și până la] [inseși [data] luna][anul]] (“[□] Data Ajustării Dobânzii”) până la (exclusiv) [●] [Data Cuponului] [Data Plății Dobânzii] [și până la] [inseși [data][luna][anul]] [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate][Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] pentru fiecare Perioadă a Dobânzii [cu o rată a dobânzii de [inseși Rata Dobânzii] la sută [pe an] [inseși altă perioadă] [la o Rată a Dobânzii stabilită la</p>

		<p>[●] Data Stabilirii Ajustării Dobânzii, care este egală cu [[inseșiți numărul de ani/luni] [anul][luna] Rata Swap][inseșiți altă Rată Swap][inseșiți altă Rată de Referință a Dobânzii] [[plus][minus] Marja [relevantă]]] (“[□] Recalcularea Ratei Dobânzii”) de către Agentul de Calcul.]</p> <p>- [Ulterior], [D][d]e la [●] Perioada Dobânzii, care este începând de la (inclusiv) [●] [Data Cuponului] [Data Plății Dobânzii] [și până la] [inseșiți [data] [luna][anul]] (“[□] Data Ajustării Dobânzii”) până la (exclusiv) [ultima Dată a Cuponului] [Data Scadenței] [și până la] [inseșiți [data] [luna][anul]] [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate][Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] pentru fiecare Perioadă a Dobânzii [cu o rată a dobânzii de [inseșiți Rata Dobânzii] la sută [pe an] [inseșiți altă perioadă] [la o Rată a Dobânzii stabilită la [●] la Data Stabilirii Ajustării Dobânzii, care este egală cu [[inseșiți numărul de ani/luni] [anul][luna] Rata Swap][inseșiți altă Rată Swap][inseșiți altă Rată de Referință a Dobânzii] [[plus][minus] Marja [relevantă]]]] (“[□] Recalcularea Ratei Dobânzii”) de către Agentul de Calcul.</p> <p>[“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 [●]] [inseșiți detalii suplimentare].]</p> <p>Indicele Rentabilității</p> <p>Rentabilitatea este egală cu [inseșiți rentabilitatea] la sută pe an până la [inseșiți Data Ajustării Dobânzii [pe baza [inseșiți]]]. Rata dobânzii fixe va fi recalculată cu efect de la [inseșiți Data Ajustării Dobânzii] și, drept urmare, rentabilitatea la scadență nu poate fi specificată.</p> <p>Răscumpărarea Finală / Data Scadenței</p> <p>În eventualitatea în care nu au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau nu au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi răscumpărate integral la [inseșiți Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii, care va fi [inseșiți Luna / Anul Răscumpărării]]. Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui: [inseșiți Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui]/</p>
		<p><i>[În cazul [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] cu Rată Variabilă, inseșiți:</i></p> <p>Dobânda</p> <p>[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de cuantumul sumei principalului acestora începând de la (inclusiv) [Data Începerii]</p>

	<p>Aplicării Dobânzii] (“Data Începerii Aplicării Dobânzii”) până la (exclusiv) [[ultima] Dată a Cuponului] [ultima Dată a Plății Dobânzii].</p> <p>În cazul în care rata dobânzii se va calcula pe baza unei Rate de Referință a Dobânzii, inserați:</p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va consta din cotația oferită pentru [numărul]-luna [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][inserați altă monedă LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [[inserați altă dobândă de referință] (“Rata Dobânzii de Referință”) care apare pe Pagina de Afișaj la data de [11.00 a.m.] [inserați altă oră relevantă] ([inserați fusul orar relevant]) la Data Stabilirii Dobânzii [cu toate acestea, în cazul în care o asemenea Rată de Referință a Dobânzii este sub 0,00% p.a., se va aplica o Rată de Referință a Dobânzii 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].</p> <p>Pagina de Afișaj înseamnă [Pagina de Afișaj REUTERS EURIBOR01] [Pagina de Afișaj REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [Pagina Bloomberg CPTFEMU] [inserați Pagina de Afișaj și informații suplimentare dacă e cazul] sau fiecare pagină succesoare.</p> <p>[“Factor” înseamnă un număr pozitiv sau negativ și a fost stabilit [pentru [prima] [] Perioadă a Dobânzii] as [+] [-] [inserați numărul] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p>[“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].]</p> <p>În cazul în care cotația oferită este stabilită pe baza CMS [inserați moneda relevantă], se aplică următoarele:</p> <p>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:</p> <p>[Min][Max] [{}][Max][Min] [(1/([1-]an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor])) [-] [+] [(1-]an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor])) [+] [-] [Marjă]D)] ; [(1/([1-]an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor])) [-] [+] [(1-]an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor])) [+] [-] [Marjă]D)]]; [(1/([1-]an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor])) [-] [+] [(1-]an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor])) [+] [-] [Marjă]D)] }</p> <p>“[inserați CMS-ul relevant] CMS” este [inserați numărul de luni] Rata Swap pentru [inserați moneda relevantă] tranzacțiile swap cu scadență în termen de [inserați perioada relevantă] astfel cum se</p>
--	---

	<p>specifică în cadrul formulei de mai sus, care apare pe Pagina de Afișaj la Data Stabilirii Dobânzii în dreptul titlului “[inserați titlul relevant]” la data de [11:00 a.m.] [inserați ora relevantă] ([inserați fusul orar relevant]), toate astfel cum sunt determinate de Agentul de Calcul.</p> <p>Pagina de Afișaj înseamnă [inserați Pagina de Afișaj].</p> <p>[“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].]</p> <p>[“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].]</p> <p><i>În cazul în care cotația oferită este stabilită pe bază de HICP, inserați:</i></p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca rată procentuală <i>pe an</i> (“<i>Ian(t)</i>”) și calculată de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă:</p> $Ian(t) = [\text{Min} \{ \ }] [\text{Max} \{ \ }] (HICP (t) - HICP (t-1)) / HICP (t-1) [*100] [* \text{Factor}] [+][-] [\text{Suprataxă}] [\text{Reducere}] [; \text{Valoare} \ }] [+][-] [\text{Marjă}]$ <p>“HICP (t)” înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [inserați perioada de referință(t)].</p> <p>“HICP (t-1)” înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [inserați perioada de referință(t-1)].</p> <p>[“Reducere” înseamnă un [număr] [negativ] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Suprataxă” înseamnă un [număr] [pozitiv] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Valoare” înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit care reprezintă o rată procentuală, și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Factor” înseamnă un număr definit (un multiplicator al Ratei Inflației) și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Marjă” înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>“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.</p> <p>Pagina de Afișaj înseamnă [inserați Pagina de Afișaj]./</p> <p><i>În cazul în care se aplică o rată minimă a dobânzii inserați: Rata</i></p>
--	---

	<p><i>Minimă a Dobânzii:</i> Dacă rata dobânzii pentru [prima] [a [●]] [oricare] Perioadă a Dobânzii stabilită în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mică de [inseși rata minimă a dobânzii], rata dobânzii pentru o astfel de perioadă a dobânzii va fi de [inseși rata minimă a dobânzii] (Limita inferioară).</p> <p><i>[În cazul aplicării unei rate maxime a dobânzii, inseși:</i> 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 [inseși rata maximă a dobânzii], rata dobânzii pentru o astfel de perioadă a dobânzii va fi de [inseși rata maximă a dobânzii] (Limita maximă).</p> <p>Baza Ratei Dobânzii</p> <p>[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inseși altă monedă LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [altă Rată de Referință a Dobânzii] [inseși moneda relevantă] [CMS] [HICP].</p> <p>Indicele Rentabilității</p> <p>Calcularea rentabilității nu este posibilă</p> <p>Răscumpărarea Finală / Data Scadenței</p> <p>În eventualitatea în care nu au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau nu au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi răscumpărate integral la [inseși Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii care va fi [inseși Luna / Anul Răscumpărării]]. Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui: [inseși Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui]</p>
	<p><i>[În cazul [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] cu Rata Fixă [Diferențiată] - Variabilă, inseși:</i></p> <p>Dobânda (Rată Fixă)</p> <p>[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] 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) [inseși (ultima) Dată a Cuponului cu Valoare Fixă] [Data Plății Dobânzii Fixe cade la [inseși Luna/Anul de Răscumpărare]] [Data Modificării Dobânzii] (“Perioada Ratei Dobânzii Fixe”).</p> <p>“Data Modificării Dobânzii” înseamnă [inseși ultima Dată a Cuponului cu Valoare Fixă] [[Data Plății Dobânzii Fixe aferentă ultimei Date a Cuponului cu Valoare Fixă [inseși ultima Dată a Cuponului cu Valoare Fixă]</p> <p><i>[În cazul unei singure rate a dobânzii pentru întreaga Perioadă a</i></p>

Ratei Dobânzii Fixe, inserați: Rata dobânzii pentru Perioada Ratei Dobânzii Fixe este de [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 Dobânzii până 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 [inserați Data 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 Fixă/Ratele Fixe relevantă/relevante a/ale Dobânzii”).]

Dobânda (Rată Variabilă)

[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] 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) [ultima] [Dată a Cuponului cu Valoare Variabilă] [Dată a Plății Dobânzii Variabile sau Data Scadenței. Dobânda Variabilă asupra [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] va fi plătită la fiecare Dată a Plății Dobânzii Variabile.

În cazul în care rata dobânzii se va calcula pe baza unei Rate de Referință a Dobânzii, inserați:

Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va consta din cotația oferită pentru [numărul]-luna [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][inserați altă monedă LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [[inserați altă dobândă de referință] (“Rata de Referință a Dobânzii”) care apare pe Pagina de Afișaj la data de [11.00 a.m.] [inserați altă oră relevantă] ([inserați fusul orar relevant]) la Data Stabilirii Dobânzii [cu toate acestea, în cazul în care o asemenea Rată de Referință a Dobânzii este sub 0,00% p.a., se va aplica o Rată de Referință a Dobânzii 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].

Pagina de Afișaj înseamnă [Pagina de Afișaj REUTERS EURIBOR01] [Pagina de Afișaj REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [Pagina Bloomberg CPTFEMU] [inserați Pagina de Afișaj și informații suplimentare dacă e cazul] sau fiecare pagină succesoare.

[“Factor” înseamnă un număr pozitiv sau negativ și a fost stabilit

	<p>[pentru [prima] <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] as [+] [-] [inserați numărul] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p>[“Marjă” corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●], [pentru cea de a <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca [●]] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p><i>În cazul în care cotația oferită este stabilită pe baza CMS [inserați moneda relevantă], se aplică următoarele:</i></p> <p>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:</p> <p>[Min][Max] { } [Max][Min] [(<input type="checkbox"/>[<input type="checkbox"/>[●]-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* inserați factor]] [-] [+] [<input type="checkbox"/>-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]] [-] [-] [Marjă]D)] ; (<input type="checkbox"/> [<input type="checkbox"/>-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]] [-] [+] [<input type="checkbox"/>-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă]D)]); (<input type="checkbox"/> [<input type="checkbox"/>-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]] [-] [+] [<input type="checkbox"/>-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă]D)])]</p> <p>“[inserați CMS-ul relevant] CMS” este [inserați numărul de luni] rata swap exprimată ca procent pentru tranzacțiile swap în [inserați moneda relevantă] cu scadență în termen de [inserați perioada relevantă], astfel cum se specifică în cadrul formulei de mai sus, care apare pe Pagina de Afășaj la Data Stabilirii Dobânzii în dreptul titlului “[inserați titlul relevant]” la ora [11:00 a.m.] [inserați ora relevantă] ([inserați fusul orar relevant]), toate astfel cum sunt determinate de Agentul de Calcul.</p> <p>Pagina de Afășaj înseamnă [inserați Pagina de Afășaj].</p> <p>[“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] <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca [●] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p>[“Marjă” corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●] [pentru cea de a <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca [●]] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p><i>În cazul în care cotația oferită este stabilită pe bază de HICP, inserați:</i></p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca rată procentuală pe an (“Ian(t)”) și calculată de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă:</p> <p>$Ian(t) = [\text{Min} \{ }] [\text{Max} \{ }] (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) [*100] [* Factor] [+] [-] [Suprataxă] [Reducere] [; Valoare }] [+] [-] [Marjă]$</p> <p>“HICP(t)” înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [inserați perioada de referință(t)].</p>
--	---

	<p>“HICP(t-1)” înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [inserați perioada de referință(t-1)].</p> <p>[“Reducere” înseamnă un [număr] [negativ] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Suprataxă” înseamnă un [număr] [pozitiv] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Valoare” înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit care reprezintă o rată procentuală, și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Factor” înseamnă un număr definit (un multiplicator al Ratei Inflației) și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Marjă” înseamnă un [număr] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>“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.</p> <p>Pagina de Afișaj înseamnă [inserați Pagina de Afișaj].</p> <p><i>[În cazul în care se aplică o rată minimă a dobânzii, inserați: Rata Minimă a Dobânzii:</i> În cazul în care rata dobânzii variabile aferentă [primei] [celei de a [●]] [oricărei] perioade 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).]</p> <p><i>[În cazul aplicării unei rate maxime a dobânzii, inserați: Rata maximă a dobânzii.</i> 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).]</p> <p>Baza Ratei Dobânzii</p> <p>[EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inserați altă monedă LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [inserați altă Rată de Referință a Dobânzii] [inserați moneda relevantă] [CMS] [HICP]</p> <p>Indicele Rentabilității</p> <p>[Rentabilitatea pentru respectiva Perioadă a Dobânzii Fixe este după cum urmează:</p> <table border="1" data-bbox="597 1780 1377 1887"> <tr> <td>Perioada Dobânzii Fixe</td> <td>Rentabilitatea</td> </tr> <tr> <td>[●]</td> <td>[●]</td> </tr> </table>	Perioada Dobânzii Fixe	Rentabilitatea	[●]	[●]
Perioada Dobânzii Fixe	Rentabilitatea				
[●]	[●]				

	<p>]</p> <p>[Calculul rentabilității [nu este posibil] [este posibil doar pentru Perioada Ratei Dobânzii Fixe].]</p> <p>Răscumpărarea Finală / Data Scadenței</p> <p>În eventualitatea în care nu au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau nu au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi răscumpărate integral la [inseși Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii care va fi [inseși Luna/Anul de Răscumpărare]]. Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui: [inseși Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui]/</p>
	<p><i>[În cazul [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] cu Rată Variabilă - Fixă, inseși:</i></p> <p>Dobânda (Rată Variabilă)</p> <p>[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] 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 cu Valoare Variabilă] [Dată a Modificării Dobânzii] [Data Cuponului cu Valoare Variabilă care va fi [inseși Luna/Anul de Răscumpărare]]. Dobânda Variabilă asupra [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] va fi plătibilă la fiecare Dată a Plății Dobânzii Variabile.</p> <p>“Data Modificării Dobânzii” înseamnă [inseși ultima Dată a Cuponului cu Valoare Variabilă] [Data Plății Dobânzii Variabile aferentă ultimei Date a Cuponului cu Valoare Variabilă [inseși ultima Dată a Cuponului cu Valoare Variabilă] .</p> <p><i>[În cazul în care rata dobânzii se va calcula pe baza unei Rate de Referință a Dobânzii, inseși:</i></p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va consta din cotația oferită pentru [numărul]-luna [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][inseși altă monedă LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [[inseși altă dobândă de referință] (“Rata de Referință Dobânzii”) care apare pe Pagina de Afișaj la data de [11.00 a.m.] [inseși altă oră relevantă] ([inseși fusul orar relevant]) la Data Stabilirii Dobânzii [cu toate acestea, în cazul în care o asemenea Rată de Referință a Dobânzii este sub 0,00% p.a., se va aplica o Rată de Referință a Dobânzii de 0,00%] [în cazul înmulțirii cu un factor, inseși: înmulțit cu Factorul [pozitiv][negativ] [și ulterior] [în cazul unei Marje, inseși: Marja [plus] [minus], toate astfel cum sunt determinate de Agentul de Calcul, exprimate ca rată procentuală [pe an] [inseși altă perioadă].</p> <p>Pagina de Afișaj înseamnă [Pagina de Afișaj REUTERS</p>

	<p>EURIBOR01] [Pagina de Afişaj REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [pagina Bloomberg CPTFEMU] [inserați Pagina de Afişaj și informații suplimentare dacă e cazul] sau fiecare pagină succesoare.</p> <p>[“Factor” înseamnă un număr pozitiv sau negativ și a fost stabilit [pentru [prima] <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca fiind de [+] [-] [inserați numărul] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p>[“Marjă” corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca fiind de <input checked="" type="checkbox"/> [pentru cea de a <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca <input checked="" type="checkbox"/>] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p><i>[În cazul în care cotația oferită este stabilită pe baza CMS [inserați moneda relevantă], se aplică următoarele:</i></p> <p>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:</p> <p>[Min][Max] [{}][Max][Min] [(1/([1-]an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor])) [-] [+] [(1-]an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor])) [+]] [-] [Marjă]D]; [(1/([1-]an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor])) [-] [+] [(1-]an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor])) [+]] [-] [Marjă]D)]; [(1/([1-]an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor])) [-] [+] [(1-]an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor])) [+]] [-] [Marjă]D]] }</p> <p>“[inserați CMS-ul relevant] CMS” este rata swap pe [inserați numărul de luni] aferentă tranzacțiilor swap în [inserați moneda relevantă] cu scadență în termen de [inserați perioada relevantă], astfel cum se specifică în cadrul formulei de mai sus, care apare pe Pagina de Afişaj la Data Stabilirii Dobânzii în dreptul titlului “[inserați titlul relevant]” la [11:00 a.m.] [inserați ora relevantă] ([inserați fusul orar relevant]), toate astfel cum sunt determinate de Agentul de Calcul.</p> <p>Pagina de Afişaj înseamnă [inserați Pagina de Afişaj].</p> <p>[“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] <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca fiind de <input checked="" type="checkbox"/>] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p>[“Marjă” corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca fiind de <input checked="" type="checkbox"/> [pentru cea de a <input type="checkbox"/> Perioadă a Dobânzii] ca fiind de <input checked="" type="checkbox"/>] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p><i>[În cazul în care cotația oferită este stabilită pe bază de HICP, inserați:</i></p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca</p>
--	--

	<p>rată procentuală pe an (“$I_{an}(t)$”) și calculată de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă:</p> $I_{an}(t) = [\text{Min} \{ \}] [\text{Max} \{ \}] (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) [*100]$ <p>[* Factor] [+][-] [Suprataxă] [Reducere] [;Valoare }] [+][-] [Marjă]</p> <p>“HICP(t)” înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [inserați perioada de referință(t)].</p> <p>“HICP(t-1)” înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [inserați perioada de referință(t-1)].</p> <p>[“Reducere” înseamnă un [număr] [negativ] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Suprataxă” înseamnă un [număr] [pozitiv] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Valoare” înseamnă un [număr] [număr de puncte procentuale] definit care reprezintă o rată procentuală și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Factor” înseamnă un număr definit (un multiplicator al Ratei Inflației) și a fost stabilit ca fiind [●].]</p> <p>[“Marjă” înseamnă un [număr] [număr de puncte procentuale] definit și a fost stabilită ca fiind [●].]</p> <p>“HICP” or “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.</p> <p>Pagina de Afișaj înseamnă [inserați Pagina de Afișaj]./</p> <p>[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 [●]] [oricărei] perioade 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 minimă).]</p> <p>[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 [●]] [oricărei] perioade 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).]</p> <p>Dobânda (Rată Fixă)</p> <p>[Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de cuantumul sumei principalului acestora începând de la (inclusiv) [Data Modificării]</p>
--	--

		<p>Dobânzii] până la (exclusiv) [inserați (ultima) Data a Cuponului cu Valoare Fixă] [ultima Dată a Plății Dobânzii Fixe] [Data Scadenței] (“Perioada Ratei Dobânzii Fixe”).</p> <p>Rata dobânzii pentru Perioada Ratei Dobânzii Fixe este [inserați Rata Dobânzii] [●] la sută [pe an] [inserați alt termen].</p> <p>Baza Ratei Dobânzii</p> <p>[EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inserați altă monedă LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [inserați altă Rată de Referință a Dobânzii] [inserați moneda relevantă] [CMS] [HICP]</p> <p>Indicele Rentabilității</p> <p>[Rentabilitatea aferentă respectivei Perioade a Dobânzii Fixe este după cum urmează:</p> <table border="1"> <tr> <td>Perioada Ratei Dobânzii Fixe</td> <td>Rentabilitate</td> </tr> <tr> <td>[●]</td> <td>[●]</td> </tr> </table> <p>]</p> <p>[Calculul rentabilității [nu este posibil] [este posibil doar pentru Perioada Dobânzii Fixe].] [bazată pe [inserați]].]</p> <p>Răscumpărarea Finală / Data Scadenței</p> <p>În eventualitatea în care nu au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau nu au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] vor fi răscumpărate integral la [inserați Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii care va fi la [inserați Luna / Anul Răscumpărării]]. Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui: [inserați Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui]/]</p>	Perioada Ratei Dobânzii Fixe	Rentabilitate	[●]	[●]
Perioada Ratei Dobânzii Fixe	Rentabilitate					
[●]	[●]					
[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 subiacent și a locurilor unde pot fi găsite informații privind indicele subiacent	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 Europene (EUROSTAT).				
		Informații cu privire la Indice sunt disponibile pe website-ul Bloomberg: CPTFEMU [inserați informații suplimentare dacă e cazul].]				

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.

[C.21] ¹³	Indicații cu privire la piețe pe care vor fi tranzacționate valorile mobiliare și pentru care a fost publicat un prospect	<p>[[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] [●].]</p> <p>[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] [●].]</p> <p>[Nu e cazul. Emitentul nu intenționează să depună nicio cerere pentru [admiterea] acestor Titluri la tranzacționare la nicio bursă de valori.]¹⁴</p>
----------------------	---	---

Secțiunea D – Riscuri

Element		
D.2	Principalele riscuri care sunt specifice Emitentului	<p>A. Riscuri aferente Emitentului</p> <ol style="list-style-type: none"> Grupul RBI a fost și e posibil să fie în continuare afectat negativ de criză financiară și economică globală, inclusiv de criza datoriei (suverane) din zona Euro, de riscul ca unul sau mai multe state să părăsească Uniunea Europeană sau zona Euro și de mediul macroeconomic și de piață dificil și e posibil ca acest lucru să impună deprecieri suplimentare asupra expunerilor sale. 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, tensiunile de pe piața muncii, conflictele etnice și decalajele economice. Orice apreciere suplimentară 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 deteriora calitatea creditelor în monedă străină pe care Grupul RBI le-a acordat clienților din CEE și ridică de asemenea riscul legat de legislație, precum și de măsuri de reglementare și/sau fiscale în detrimentul Grupului RBI. Sistemele de drept și fiscale încă în curs de dezvoltare ale statelor în care operează Grupul RBI ar putea avea un efect negativ considerabil asupra Emitentului. Pe unele dintre piețele sale, Grupul RBI este expus unui risc

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.

		<p>crescut de intervenție guvernamentală</p> <p>6. 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).</p> <p>7. 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.</p> <p>8. Activitatea și rezultatele Grupului RBI de operare au fost și pot continua să fie afectate negativ în mod semnificativ de riscurile de piață, incluzând modificări ale nivelurilor de volatilitate a pieței.</p> <p>9. Măsurile de hedging s-ar putea dovedi inefficiente. Atunci când intră în poziții neacoperite, Grupul RBI este expus în mod direct la riscul de modificare a ratelor dobânzilor, cursurilor de schimb valutar sau prețurilor instrumentelor financiare.</p> <p>10. Reducerea marjelor ratelor dobânzii poate avea un efect negativ semnificativ asupra Grupului RBI.</p> <p>11. Grupul RBI a suferit și ar putea suferi în continuare pierderi ca urmare a acțiunilor sau a deprecierei bonității comerciale a împrumutaților, partenerilor săi și a altor instituții de servicii financiare (riscul de credit/riscul de contrapartidă).</p> <p>12. Grupul RBI este supus unui risc de concentrare în ceea ce privește regiunile geografice și sectoarele de clienți.</p> <p>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.</p> <p>14. Riscul dezavantajelor generate de calitatea RBI de membru al Schemei Raiffeisen de Garantare a Clienților din Austria.</p> <p>15. RBI are obligația de a contribui cu sume la Fondul Unic de Rezoluție și la fonduri finanțate ex-ante aferente schemelor de garantare a depozitelor, fapt care conduce la sarcini financiare suplimentare pentru RBI.</p> <p>16. RBI este expus riscului datorat structurii acționariatului său și a interconectării legate de consolidările upstream (respectiv Grupul RZB, Bundes-IPS).</p> <p>17. 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</p>
--	--	--

		<p>și a altor taxe.</p> <p>18. Noi cerințe și modificări guvernamentale sau de reglementare cu privire la nivelurile percepute ale capitalizării adecvate și la alte taxe ar putea conduce la cerințe de capital crescute și la o profitabilitate redusă pentru Grupul RBI.</p> <p>19. Restructurarea și ajustările profilului de afaceri al RBI sau al Grupului RBI ar putea conduce la modificări ale profitabilității acesteia/acestui.</p> <p>20. 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 mobiliare și bursiere), implică costuri și eforturi considerabile, iar neconformarea cu acestea ar putea avea consecințe de natură juridică și reputațională grave pentru RBI.</p> <p>21. Capacitatea RBI de a-și îndeplini obligațiile care-i revin în baza Titlurilor depinde în special de soliditatea sa financiară care, la rândul ei, este influențată de profitabilitatea sa. E posibil ca profitabilitatea RBI să fie influențată negativ de următorii factori: Protecția Consumatorului, Fuziunea dintre RZB și RBI, Riscul de Proiect, Clauzele de Non-plată ale Grupului, Dependența RBI de Piața de Capital, Dependența Grupului RBI de Depozitele Clienților, Criterii privind Eligibilitatea Garanțiilor, Deteriorarea Evaluării Activelor și Deprecierea Garanțiilor, Concurență, Risc Operațional, Riscuri M&A, Riscul privind Litigiile, Managementul Riscului, Sistemele Informatice, Conflictuale de Interese și Riscul privind Participațiile.</p>
<p>[D.3]¹⁵ [D.6]¹⁶</p>	<p>Riscuri majore care sunt specifice valorilor mobiliare</p>	<p>Riscuri aferente Titlurilor</p> <p>E posibil ca Titlurile să nu fie o investiție potrivită pentru toți investitorii</p> <p>Un investitor potențial nu ar trebui să investească în Titluri care sunt Titluri financiare complexe dacă respectivul investitor nu deține expertiza (el însuși sau pe baza consultanței oferite de consultantul său financiar de încredere) de a evalua modalitatea în care vor performa Titlurile în condiții în curs de schimbare, efectele rezultate asupra valorii Titlurilor și impactul pe care această investiție îl va avea asupra portofoliului de investiții al potențialului investitor în ansamblu.</p> <p>Riscul privind Emitentul</p> <p>Deținătorii Titlurilor sunt expuși riscului ca Emitentul să devină temporar sau permanent insolubil / incapabil de a-și achita datoriile la momentul scadenței acestora.</p>

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.

	<p>Deținătorii de Titluri sunt expuși riscului ca RBI să nu se confrunte cu nicio limitare în ceea ce privește emiterea de titluri de credit sau contractarea de obligații financiare suplimentare.</p> <p>Titlurile ar putea fi subevaluate sau supuse conversiei în capital propriu, fapt care ar putea conduce la pierderea de către Deținătorii de Titluri a unei părți sau a întregii investiții în Titluri (absorbția statutară a pierderilor).</p> <p>Titlurile ar putea fi supuse altor competente de decizie în materie de rezoluție care ar putea conduce la neplata dobânzii și/sau la nerambursare.</p> <p>Deținătorii de Titluri sunt expuși riscului ca, în eventualitatea insolvenței RBI, depozitele să aibă un rang superior față de pretențiile ce le revin acestora în baza Titlurilor.</p> <p>E posibil ca ratingurile Titlurilor, dacă este cazul, să nu reflecte toate riscurile – ratingul Titlurilor ar putea fi modificat în orice moment.</p> <p>Riscul de lichiditate</p> <p>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.</p> <p>Riscul prețului de piață</p> <p>Deținătorul de Titluri este expus riscului legat de o 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.</p> <p>Riscul de răscumpărare anticipată</p> <p>În cazul în care Emitentul are dreptul de a răscumpăra Titlurile anterior scadenței sau în care Titlurile sunt 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.</p> <p><i>[În cazul Titlurilor Preferențiale cu un element de răscumpărare automata, inserați:</i></p> <p>Riscul de răscumpărare anticipată automată</p> <p>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</p>
--	---

	<p>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.]</p> <p>Riscul valutar</p> <p>Deținătorii de Titluri denominate într-o monedă străină sunt expuși riscului de modificare a cursurilor de schimb valutar și de introducere de mecanisme de control asupra schimburilor valutare.</p> <p><i>[În cazul Titlurilor cu Rată Fixă, inserați:]</i></p> <p>Titluri cu Rată Fixă</p> <p>Un Deținător de Titluri cu Rată Fixă este expus riscului ca prețul unor astfel de Titluri să scadă ca urmare a modificării ratei de piață a dobânzii.]</p> <p><i>[În cazul Titlurilor cu Rată Variabilă, inserați:]</i></p> <p>Titlurile cu Rată Variabilă</p> <p>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.]</p> <p>[Riscul de continuitate a valorii financiare de referință și a ratei de referință</p> <p>Ratele de referință ale piețelor financiare asigură baza pentru specificațiile contractelor pe piețele principale din întreaga lume, inclusiv pentru Titlurile cu Rată Variabilă. În momentul de față, practicile de stabilire a ratei dobânzii se află în curs de modificare sau schimbare de către autoritățile de reglementare.</p> <p>Investitorii ar trebui să aibă cunoștință de riscurile asociate, în special de riscurile ca stabilirea ratelor de referință ale piețelor financiare să fie întreruptă datorită unei lipse de lichiditate a pieței a cărei valoare de referință se bazează pe tranzacții sau ca indisponibilitatea unor cotații suficiente pentru calcularea valorii de referință pe bază de raportare și ca comparabilitatea ratelor în timp să nu se poată asigura datorită schimbărilor viitoare ale procedurii și calității calculului, incluzând monitorizarea de supraveghere, seturi mai mici de personal bancar sau utilizarea tranzacțiilor efective ca bază.]</p> <p><i>[În cazul Titlurilor cu Rată Fixă Diferențiată, inserați:]</i></p> <p>Titluri cu Rată Fixă Diferențiată</p> <p>Rata dobânzii, care va fi recalculată, poate fi diferită față de rata</p>
--	--

	<p>inițială a dobânzii și poate afecta negativ rentabilitatea Titlurilor.]</p> <p><i>[În cazul Titlurilor cu Rată [Fixă - Variabilă] [Fixă Diferențiată - Variabilă], inserați:</i></p> <p>Titluri cu [Rată [Fixă - Variabilă] [Fixă Diferențiată - Variabilă]</p> <p>Conversia ratei dobânzii ar putea afecta piața secundară și valoarea de piață a Titlurilor.]</p> <p><i>[În cazul Titlurilor cu Rată Variabilă - Fixă, inserați:</i></p> <p>Titluri cu Rată Variabilă - Fixă</p> <p>Conversia ratei dobânzii ar putea afecta piața secundară și valoarea de piață a Titlurilor.]</p> <p><i>[În cazul Titlurilor cu Cupon Zero, inserați:</i></p> <p>Titlurile cu Cupon Zero</p> <p>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.]</p> <p><i>[În cazul Titlurilor pe Bază de Indice, inserați:</i></p> <p>Titlurile pe Bază de Indice</p> <p>[În cazul în care plata dobânzii este legată de un anumit indice, Deținătorul unor Titluri cu dobândă legată de un indice este expus în special riscului de niveluri fluctuante ale ratei dobânzii și de venituri incerte din dobânzi sau poate chiar să nu primească dobândă deloc.]</p> <p>[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</p> <p>Mai mult decât atât, prețul de piață al unor astfel de Titluri poate fi foarte volatil.]</p> <p><i>[În cazul Titlurilor cu un Plafon Maxim, inserați:</i></p> <p>Riscul legat de Plafonul Maxim</p> <p>Deținătorii de Titluri cu un plafon maxim nu vor putea să beneficieze de nicio evoluție favorabilă efectivă mai mare decât plafonul stabilit.]</p> <p>Titlurile nu sunt acoperite de schema statutară de garantare a depozitelor. [Schema voluntară a Raiffeisen de garantare a clienților la nivel național (Raiffeisen-</p>
--	---

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

	<p>Kundengarantiegemeinschaft - RKÖ), stabilită pentru obligațiile nesubordonate, s-ar putea dovedi insuficientă pentru compensarea Deținătorilor de Titluri pentru orice pierdere suferită în cazul falimentului RBI.] [Titlurile Subordonate nu sunt garantate de Schema voluntară a Raiffeisen de garantare a clienților la nivel național (Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft - RKÖ).]</p> <p>În cazul Obligațiunilor Bancare Garantate (Fundierte Bankschuldverschreibungen), inserați:</p> <p>Obligațiuni Bancare Garantate</p> <p><i>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.</i></p> <p>Chiar dacă prevederile statutare referitoare la Obligațiuni Bancare Garantate (Fundierte Bankschuldverschreibungen) 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.]</p> <p>[În cazul în care sunt aplicabile “Hotărârile Deținătorilor”, inserați:</p> <p>Hotărârile Deținătorilor – Riscuri legate de aplicarea Legii germane privind emisiunile de titluri de credit (Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen)</p> <p>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 toți Deținătorii, anumite drepturi ale unui astfel de Deținător față de Emitent în baza condițiilor aplicabile Titlurilor ar putea fi modificate sau reduse ori chiar anulate.]</p>
	<p>[În cazul în care avem un Reprezentant al Deținătorilor, inserați:</p> <p>Reprezentantul Deținătorilor</p> <p>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.]</p> <p>Administratorul de active austriac (Kurator)</p> <p>O instanță austriacă poate desemna un administrator al activelor (Kurator) în legătură cu Titlurile în vederea exercitării</p>

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 al activelor poate fi 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 confrunța 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 nicio asigurare în ceea ce privește impactul oricărei modificări potențiale a legislației germane sau austriece ori a oricărei legislații europene care are aplicare directă în Germania și/sau Austria. 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

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

Taxa UE propusă asupra tranzacțiilor financiare

În cazul în care taxa preconizată asupra tranzacțiilor financiare va fi implementată, vânzarea și cumpărarea Titlurilor pot constitui tranzacții impozabile.

Plățile în baza Titlurilor ar putea fi supuse Directivei UE privind taxarea veniturilor din economii – fără gross up

În cazul în care o plată s-a efectuat/urmează să se efectueze sau să se încaseze prin intermediul unui agent de plată dintr-un stat care a adoptat un sistem de reținere la sursă și s-a reținut/urmează să se rețină o sumă a impozitului sau legată de acesta din plata respectivă, nici Emitentul și niciun agent de plată sau orice alt intermediar/persoană nu trebuie obligat(ă) să achite Sume Suplimentare în legătură cu niciun Titlu ca urmare a reținerii/impunerii obligatorii a acestei taxe (fără gross up).

Reținerea impozitului în SUA în baza FATCA

În anumite împrejurări, o parte din plățile efectuate în contul Titlurilor sau în legătură cu acestea ar putea fi suspuse obligațiilor de raportare din SUA care, dacă nu sunt îndeplinite, pot impune reținerea impozitului aferent SUA.

[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.

Într-o mare măsură, drepturile Deținătorilor de Titluri Subordonate pot fi afectate negativ de măsurile de rezoluție, de Mecanismul Unic de Rezoluție și de alte măsuri legate de implementarea BRRD.

Deținătorii de Titluri Subordonate sunt expuși riscului ca RBI să emită titluri de credit subordonate sau să contracteze obligații subordonate, care sunt prioritare față de Titlurile Subordonate.

Titlurile Subordonate nu sunt acoperite de un depozit de garantare statutar sau voluntar ori de o schemă de compensare a investitorilor.

Titlurile Subordonate nu conferă dreptul de a accelera plățile viitoare ale dobânzii sau capitalului.

Titlurile Subordonate nu pot fi răscumpărate anticipat pe baza opțiunii Deținătorilor și orice 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 denumite în Renminbi (n.t.: moneda populară a Republicii Populare Chineze), inserați:

Riscuri specifice Titlurilor denumite în Renminbi

Moneda Renminbi nu este convertibilă în mod liber; există restricții semnificative cu privire la remiterea Renminbi către și din Republica Populară Chineză (PRC).

Moneda Renminbi nu este liber convertibilă în prezent.

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 a restricțiilor 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 Titlurilor și capacitatea Emitentului de a pune la dispoziție Renminbi pentru plata Titlurilor.

Investiția în Titluri în Renminbi este supusă riscului de a primi plățile în USD (echivalent în USD)

În anumite circumstanțe, Emitentul are dreptul de a compensa orice plată în baza Titlurilor (în tot sau în parte) în dolari SUA.

Investiția în Titluri în Renminbi este supusă riscurilor de schimb valutar

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 Renminbi poate varia în ceea ce privește principalele cursuri de schimb valutar.

Investiția în Titluri denumite în Renminbi este supusă riscului de rată a dobânzii

În afară de aceasta, liberalizarea suplimentară a ratelor dobânzilor de către guvernul PRC poate majora volatilitatea ratei dobânzii, iar prețul de tranzacționare a Titlurilor poate varia, cu fluctuații ale ratelor dobânzilor în 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: (i) în cazul în care Titlurile sunt reprezentate prin titlul global, prin transfer către un cont bancar în Renminbi menținut în Hong Kong, în conformitate cu reglementările și procedurile care guvernează sistemul relevant de decontare sau (ii) în cazul în care

	Titlurile sunt într-o formă definitivă înregistrată, prin transfer către un cont bancar în Renminbi menținut în Hong Kong, în conformitate cu reglementările și procedurile prevalente. 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).]
[Atenționare de risc cu privire la faptul că investitorii ar putea pierde valoarea întregii lor investiții sau o parte din aceasta, după caz	Nu este cazul. Suma de răscumpărare a Titlurilor nu poate fi mai mică decât suma principalului Titlurilor.] ¹⁸

Secțiunea E – Oferta

Element		
E.2b	Motivele care stau la baza ofertei, utilizarea veniturilor, veniturile nete estimate	<p>Motivele care stau la baza ofertei și folosirea sumelor sunt după cum urmează:</p> <p>[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].</p> <p>[Veniturile nete vor fi folosite pentru finanțare în cursul normal de activitate al Emitentului și al societăților Grupului RBI pentru tranzacții de acoperire a riscurilor sau pentru activitate de specula legală] [Dacă există o utilizare specială identificată a sumelor, inserați folosirea sumelor.]</p> <p>[<i>obligațiuni verzi – specificați detaliile</i>]</p> <p>[Nu este cazul]</p> <p>[<i>altele</i>]</p> <p>[Veniturile nete estimate: [●]]</p>
E.3	Condițiile ofertei	<p>Condițiile ofertei sunt după cum urmează:</p> <p>[Restricții de Vânzare [●]]</p> <p>[Oferta [Perioada][Ziua] [●]]</p> <p>[Emisiunea[Data] [Perioada]: [●]]</p> <p>[Data Inițială a Emisiunii: [●]]</p> <p>[Prețul Emisiunii: [●]]</p>

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

		<p>[Prețul Inițial al Emisiunii: [●]]</p> <p>[În prima zi a ofertei] [●]</p> <p>[Prețul Maxim al Emisiunii: [●]]</p> <p>[Comisioane : [●]]</p> <p>[Intermediar] : [●]</p> <p>: [●]</p> <p>[Agentul de Listare: [●]]</p> <p>[Agentul Fiscal: [●]]</p> <p>[Agentul/Agenții de Plată: [●]]</p> <p>[Agentul de Calcul: [●]]</p>
E.4	<p>Orice interes care este esențial pentru emisiune/ofertă, inclusiv interesele care vin în conflict</p>	<p>[Nu este cazul.] [Din informațiile deținute de Emitent, nicio persoană implicată în oferta de Titluri nu face obiectul niciunui conflict de interese esențial pentru Titluri și/sau pentru ofertă]</p> <p><i>[descrierea conflictelor de interese, dacă e cazul]</i></p> <p>[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.]</p>
E.7	<p>Cheltuieli estimate a fi percepute investitorului de către Emitent sau de către ofertant</p>	<p>[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.] [●]</p>