

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"><input type="checkbox"/> Prezentul Rezumat ar trebui citit ca o introducere la prezentul prospect („Prospectul”).<input type="checkbox"/> 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.<input type="checkbox"/> 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.<input type="checkbox"/> 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")][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] [Slovenia] [,][și] [Ungaria] [,] [și] [România] [și] [Luxemburg] de fiecare [Intermediar][,] [și/sau] [de fiecare altă] [instituție de credit] [reglementată] [din UE] [și/sau] [de orice instituție financiară reglementată din UE] [,] [și/sau] [de orice intermediar financiar] care este autorizat în baza Directivei 2014/65/UE cu privire la piețele de instrumente financiare ("MiFID II") să revândă ulterior sau să plaseze definitiv Titlurile (împreună "Ofertanții Autorizați la</p>

		<p>Nivel General”) pe parcursul [<i>specificați perioada de ofertare sau perioada pentru care este acordat consimțământul privind utilizarea Prospectului</i>], sub rezerva limitărilor prevăzute 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/CEa 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.</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 [o ofertă publică alta decât cea făcută în conformitate cu Articolul 3(2) a Directivei privind Prospectul („Oferta Neexceptată”) a] [<i>titlul Seriei de Titluri relevante</i>] în [Germania] [,] [și] [Austria] [și] [Republica Cehă], [,] [și] [Slovacia] [,][și] [Ungaria] [,] [și] [România] [și] [Luxemburg] de fiecare [Intermediar] [,] [și/sau] [de fiecare] [altă] [instituție de credit] [reglementată] [din UE] [și/sau] [de orice instituție financiară reglementată din UE] [,] [și/sau] [intermediar financiar], care este autorizat în baza Directivei 2014/65/UE privind piețele instrumentelor financiare (“MiFID II”) pentru a revinde ulterior sau a plasa definitiv Titlurile (în fiecare caz astfel cum se specifică în cadrul Condițiilor Finale respective sau pe website-ul Emitentului www.rbinternational.com la rubrica “Investors” (împreună “Ofertant/Ofertanți Autorizat / Autorizați în Mod Specific”), având ulterior dreptul exclusiv de a utiliza Prospectul pentru revânzarea ulterioară sau plasamentul final al Titlurilor respective pe parcursul [<i>specificați perioada de ofertare sau perioada pentru care este acordat consimțământul privind utilizarea Prospectului</i>], cu condiția [<i>specificați limitările</i>] 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 valeurs mobilières</i>) care implementează Directiva 2003/71/CEa</p>
--	--	--

		<p>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 „Investors”.</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 “Investors”.]</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:</p> <p>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 Articolul 3(2) din Directiva privind Prospectul:</p> <p>Consimțământul în conformitate cu Articolul 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 Internationalsau RBI.
B.2	Domiciliul și forma juridică a Emitentului, legislația în baza căreia operează Emitentulși țara în care a fost constituit	RBI este o societate pe acțiuni (<i>Aktiengesellschaft</i>) înființată și funcționândîn conformitate cu legislația Republicii Austria și are sediul în Viena.
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> <p>Epidemia de Coronavirus (COVID-19). Circumstanțele schimbate care afectează mediul zilnic și economia globală ca urmare a luării măsurilor pentru limitarea răspândirii COVID-19 sunt capabile să conducă la o recesiune severă în zona euro cu repercusiuni negative pentru piețele RBI. Operațiunile bancare ale Grupului RBI pot fi afectate negativ într-un mod semnificativ, printre altele, de o înrăutățire a capacității clienților de a-și îndeplini obligațiile din contractele de credit sau de o amanare temporară legală a îndeplinirii unor astfel de obligații, o restricție la plata dividendelor de către filialele RBI către RBI sau o agravare a situației de lichiditate a RBI din cauza condițiilor financiare dificile din piața. Astfel, la data acestui Prospect de Baza, RBI anticipează o creștere redusă a creditării pentru anul 2020 și o creștere a gradului de provizionare pentru întregul an 2020 la aproximativ 75 puncte de baza în funcție de durata și severitatea perturbării. În plus, pe baza estimărilor curente, RBI se așteaptă la o rentabilitate consolidată a capitalului propriu în jur de sau de pana la 5% pentru anul 2020.</p> <p>Creșterea continuă a cerințelor guvernamentale și de reglementare. Conform Mecanismului Unic de Supraveghere al UE (“SSM”), Banca Centrală Europeană (“ECB”) a primit anumite atribuții specifice legate de stabilitatea financiară și supravegherea bancară, ECB fiind printre altele împuternicită să supravegheze direct băncile semnificative, cum ar fi RBI. Printre altele, ECB este împuternicită să ceară instituțiilor de credit semnificative să respecte cerințe suplimentare privind fondurile proprii individuale și adecvarea lichidităților în special în cadrul Procesului de Supraveghere, Analiză și Evaluare (SREP) (care pot exceda cerințelor obișnuite de reglementare) sau să adopte măsuri de remediere anticipate pentru a aborda problemele potențiale. Regimul de supraveghere, precum și procedurile și practicile de supraveghere</p>

		<p>ale SSM vor fi supuse unor analize, modificări și evoluții constante. Un alt pilon al Uniunii Bancare este Mecanismul Unic de Rezoluție ("SRM"), care stabilește o procedură uniformă pentru rezoluția instituțiilor de credit supuse SSM. Ca urmare a unei măsuri dispuse în baza SRM, un creditor al RBI ar putea fi deja expus riscului de a pierde o parte sau întregul capital investit anterior apariției insolvenței sau lichidării RBI. Mai mult decât atât, cerințele suplimentare de capital și de lichiditate introduse în cadrul UE, precum și orice teste de stres realizate de ECB ar putea conduce la impunerea unor cerințe și mai stringente asupra RBI și/sau a Grupului RBI în ceea ce privește adecvarea capitalului și planificarea lichidității, iar acest lucru poate restrânge la rândul său marja și potențialul de creștere al RBI. Tendințe generale privind sectorul financiar. Tendințele și incertitudinile care afectează sectorul financiar în general și, prin urmare, și Grupul RBI, includ în continuare mediul macroeconomic. Sectorul financiar în ansamblu, și în special Grupul RBI, este afectat de instabilitatea asociată acestuia și de volatilitatea piețelor financiare, inclusiv un posibil declin economic generalizat. Astfel, Grupul RBI nu va putea scăpa de efectele insolvențelor societare, de deteriorarea bonității împrumutaților și de incertitudinile legate de evaluare. În mod similar, nivelul extrem de redus al ratei dobânzii ar putea afecta comportamentul investitorilor și al clienților deopotrivă, fapt care ar putea conduce la o constituire de provizioane mai slabă și/sau la presiuni asupra variației ratei dobânzii. Prin urmare, în anii 2019 și 2020, Grupul RBI se confruntă, încă odată, cu un mediu dificil.</p>
<p>B.5</p>	<p>Descrierea grupului și a poziției emitentului în cadrul grupului</p>	<p>RBI este societatea-mamă a grupului RBI și, în conformitate cu secțiunea 30 din Legea bancară austriacă (<i>Bankwesengesetz – "BWG"</i>), instituția de credit supraordonată (<i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>) a grupului de instituții de credit RBI (<i>Kreditinstitutsgruppe</i>), care cuprinde toate instituțiile de credit, instituțiile financiare, societățile de valori mobiliare și întreprinderile care oferă servicii de sprijin bancar în care RBI deține un interes majoritar indirect sau direct sau asupra cărora exercită o influență dominantă. BWG îi cere societății RBI, în funcția sa de instituție de credit supraordonată pentru grupul de instituții de credit RBI, să controleze, printre altele, managementul riscului, contabilitatea și procesele de control, precum și strategia de risc pentru întregul Grup RBI.</p> <p>Datorită fuziunii cu fosta societate-mamă Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft ("RZB") în martie 2017 ("Fuziune 2017"), RBI a devenit instituția centrală (<i>Zentralinstitut</i>) a companiei Raiffeisen Regional Banks și, prin urmare, deținătoarea rezervei de lichiditate (în conformitate cu BWG, secțiunea 27a BWG) și acționează ca unitate centrală de compensare a lichidităților grupului bancar Raiffeisen Austria. Raiffeisen Regional Banks, care dețin în comun majoritatea acțiunilor RBI și operează în principal la nivel regional, prestează servicii centrale pentru băncile Raiffeisen din cadrul regiunii lor și funcționează ca instituții de credit universale. Raiffeisen Regional Banks nu fac parte din Grupul RBI.</p>

B.9	Proгноze sau estimări privind profiturile	Nu este cazul; nu sunt realizate prognoze sau estimari privind profiturile																																																					
B.10	Rezerve cuprinse în raportul de auditcu privire la informațiile financiare istorice	<p>Nu este cazul. KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft* ("KPMG") a auditat situațiile financiare consolidate în limba germană ale RBI la data de 31 decembrie 2018 și la data de 31 decembrie 2017 și a emis rapoarte de audit fără rezerve (<i>Bestätigungsvermerk</i>) cu privire la aceste situații financiare consolidate. (<i>Bestätigungsvermerk</i>) cu privire la aceste situații financiare consolidate. KPMG a revizuit, de asemenea, situațiile financiare consolidate intermediare simplificate în limba germană a RBI pentru prima jumătate a anului 2019 încheiată la 30 iunie 2019. Nu a existat nicio rezerva în raportul KPMG cu privire la revizuire.</p> <p>Mai mult, KPMG a auditat de asemenea și situațiile financiare consolidate în limba germană ale RBI la data de 31 decembrie 2019 și a emis un raport de audit fără rezerve (<i>Bestätigungsvermerk</i>) cu privire la aceste situații financiare consolidate.</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)	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="560 920 986 1003">Declarația de venituri în milioane de euro</th> <th data-bbox="986 920 1161 1003">01/01-31/12 2018 (auditat)</th> <th data-bbox="1161 920 1310 1003">01/01-31/12 2017 (auditat)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="560 1003 986 1048">Venituri nete din dobânzi</td> <td data-bbox="986 1003 1161 1048">3.362</td> <td data-bbox="1161 1003 1310 1048">3.225⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1115 986 1160">Venituri nete din comisioane și taxe</td> <td data-bbox="986 1115 1161 1160">1.791</td> <td data-bbox="1161 1115 1310 1160">1.719⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1160 986 1205">Venituri nete din activitatea de tranzacționare și rezultatul valorii de piață</td> <td data-bbox="986 1160 1161 1205">17</td> <td data-bbox="1161 1160 1310 1205">35⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1294 986 1339">Cheltuieli administrative generale</td> <td data-bbox="986 1294 1161 1339">(3.048)</td> <td data-bbox="1161 1294 1310 1339">(3.011)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1339 986 1384">Pierderi din deprecierea activelor financiare</td> <td data-bbox="986 1339 1161 1384">(166)</td> <td data-bbox="1161 1339 1310 1384">(312)⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1384 986 1429">Profit / pierdere înainte de impozitare</td> <td data-bbox="986 1384 1161 1429">1.753</td> <td data-bbox="1161 1384 1310 1429">1.612</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1429 986 1473">Profit / pierdere după impozitare</td> <td data-bbox="986 1429 1161 1473">1.398</td> <td data-bbox="1161 1429 1310 1473">1.246</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1473 986 1518">Profit sau pierdere consolidat(ă)</td> <td data-bbox="986 1473 1161 1518">1.270</td> <td data-bbox="1161 1473 1310 1518">1.116</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1525 986 1592">Bilanț în milioane de euro</td> <td data-bbox="986 1525 1161 1592">31/12/2018 (auditat)</td> <td data-bbox="1161 1525 1310 1592">31/12/2017 (auditat)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1592 986 1637">Capital propriu</td> <td data-bbox="986 1592 1161 1637">12.413</td> <td data-bbox="1161 1592 1310 1637">11.241</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1637 986 1682">Active totale</td> <td data-bbox="986 1637 1161 1682">140.115</td> <td data-bbox="1161 1637 1310 1682">135.146</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1720 986 1787">Informații bancare specifice</td> <td data-bbox="986 1720 1161 1787">31/12/2018 (auditat)</td> <td data-bbox="1161 1720 1310 1787">31/12/2017 (auditat)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1787 986 1832">Rata creditelor neperformante (nebancale) ⁽¹⁾</td> <td data-bbox="986 1787 1161 1832">3,8 la sută</td> <td data-bbox="1161 1787 1310 1832">5,7 la sută⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1832 986 1899">Rata de acoperire a creditelor neperformante (nebancale) ⁽¹⁾</td> <td data-bbox="986 1832 1161 1899">77,6 la sută</td> <td data-bbox="1161 1832 1310 1899">67,0 la sută⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1906 986 1951">Rata fondurilor comune de nivel 1 (valoare totală)</td> <td data-bbox="986 1906 1161 1951">13,4 la sută</td> <td data-bbox="1161 1906 1310 1951">12,7 la sută</td> </tr> <tr> <td data-bbox="560 1951 986 1995">Rata fondurilor proprii totale (valoare totală)</td> <td data-bbox="986 1951 1161 1995">18,2 la sută</td> <td data-bbox="1161 1951 1310 1995">17,8 la sută</td> </tr> </tbody> </table>			Declarația de venituri în milioane de euro	01/01-31/12 2018 (auditat)	01/01-31/12 2017 (auditat)	Venituri nete din dobânzi	3.362	3.225 ⁽¹⁾	Venituri nete din comisioane și taxe	1.791	1.719 ⁽¹⁾	Venituri nete din activitatea de tranzacționare și rezultatul valorii de piață	17	35 ⁽¹⁾	Cheltuieli administrative generale	(3.048)	(3.011)	Pierderi din deprecierea activelor financiare	(166)	(312) ⁽¹⁾	Profit / pierdere înainte de impozitare	1.753	1.612	Profit / pierdere după impozitare	1.398	1.246	Profit sau pierdere consolidat(ă)	1.270	1.116	Bilanț în milioane de euro	31/12/2018 (auditat)	31/12/2017 (auditat)	Capital propriu	12.413	11.241	Active totale	140.115	135.146	Informații bancare specifice	31/12/2018 (auditat)	31/12/2017 (auditat)	Rata creditelor neperformante (nebancale) ⁽¹⁾	3,8 la sută	5,7 la sută ⁽¹⁾	Rata de acoperire a creditelor neperformante (nebancale) ⁽¹⁾	77,6 la sută	67,0 la sută ⁽¹⁾	Rata fondurilor comune de nivel 1 (valoare totală)	13,4 la sută	12,7 la sută	Rata fondurilor proprii totale (valoare totală)	18,2 la sută	17,8 la sută
Declarația de venituri în milioane de euro	01/01-31/12 2018 (auditat)	01/01-31/12 2017 (auditat)																																																					
Venituri nete din dobânzi	3.362	3.225 ⁽¹⁾																																																					
Venituri nete din comisioane și taxe	1.791	1.719 ⁽¹⁾																																																					
Venituri nete din activitatea de tranzacționare și rezultatul valorii de piață	17	35 ⁽¹⁾																																																					
Cheltuieli administrative generale	(3.048)	(3.011)																																																					
Pierderi din deprecierea activelor financiare	(166)	(312) ⁽¹⁾																																																					
Profit / pierdere înainte de impozitare	1.753	1.612																																																					
Profit / pierdere după impozitare	1.398	1.246																																																					
Profit sau pierdere consolidat(ă)	1.270	1.116																																																					
Bilanț în milioane de euro	31/12/2018 (auditat)	31/12/2017 (auditat)																																																					
Capital propriu	12.413	11.241																																																					
Active totale	140.115	135.146																																																					
Informații bancare specifice	31/12/2018 (auditat)	31/12/2017 (auditat)																																																					
Rata creditelor neperformante (nebancale) ⁽¹⁾	3,8 la sută	5,7 la sută ⁽¹⁾																																																					
Rata de acoperire a creditelor neperformante (nebancale) ⁽¹⁾	77,6 la sută	67,0 la sută ⁽¹⁾																																																					
Rata fondurilor comune de nivel 1 (valoare totală)	13,4 la sută	12,7 la sută																																																					
Rata fondurilor proprii totale (valoare totală)	18,2 la sută	17,8 la sută																																																					

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

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

*) auditat **) neauditat

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

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

- (2) Rata creditelor neperformante (nebancale) și rata de acoperire a creditelor neperformante („nebancale”); rata creditelor neperformante : creditelor neperformante în raport cu totalul creditelor și avansurilor acordate clienților; Rata de acoperire a creditelor neperformante: pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților în raport cu creditelor neperformante acordate clienților.
- (3) Marja netă a dobânzii (active medii purtătoare de dobândă): Se calculează prin stabilirea venitului din dobânzi net în funcție de activele medii purtătoare de dobândă (total active minus investiții în filiale și asociați, imobilizările corporale și necorporale, active fiscale și alte tipuri de active).
- (4) Rentabilitatea întregului capital propriu înainte de impozitare - Rentabilitatea întregului capital, inclusiv participațiile care nu conferă drepturi de control, adică profitul înainte de impozitare în raport cu capitalul propriu mediu din situația poziției financiare. Capitalul mediu propriu este calculat în baza cifrelor de la sfârșitul lunii ce includ participatii ce nu confera drepturi de control și nu include profitul anului curent.
- (5) Raportul cost/venit: Cheltuielile administrative generale în raport cu veniturile din exploatare sunt calculate pentru raportul cost/venit. Cheltuielile administrative generale includ cheltuielile de personal, alte cheltuieli administrative și deprecierea/amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale. Veniturile din exploatare sunt alcătuite din venitul net provenit din dobânzi, venitul provenit din dividende, venitul net din taxe și comisioane, venitul net din tranzacționare și rezultatul valorii de piață, venitul net provenit din profituri/pierderi din contabilitatea de acoperire a riscurilor și alte venituri nete din exploatare.

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

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

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

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

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

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

*) auditat **) neauditat

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

- (1) Rata de expunere la neperformante și rata de acoperire a expunerii la neperformante - rata de expunere la neperformante: Rata de expunere la credite neperformante, raportul între creditele neperformante nedecarate scadente anticipat și cele declarate scadente anticipat și titlurile de creanță în conformitate cu definiția aplicabilă formulată de Autoritatea Bancară Europeană în legătură cu întregul portofoliul de credite ale clienților și băncilor (valoare contabilă brută) și cu titlurile de creanță. Rata de acoperire a expunerii la neperformante: Pierderi din deprecierea creditelor acordate clienților și băncilor și deprecierea titlurilor de creanță în raport cu creditele neperformante nedecarate scadente anticipat și cele declarate scadente anticipat acordate clienților și băncilor și titlurile de creanță.
- (2) Marja dobânzii nete (media activelor purtaătoare de dobândă): Este calculată cu venitul net din dobânzi stabilit în raport cu media activelor

- purtătoare de dobândă (total active, din care se scad investițiile făcute în cadrul filialelor și cele aferente asociațiilor, imobilizările necorporale și corporale, activele fiscale și alte active).
- (3) Rentabilitatea capitalului propriu înainte de impozitare: Rentabilitatea întregului capital propriu, inclusiv participațiile care nu conferă drept de control, adică profitul înainte de impozitare în raport cu capitalul propriu mediu din situația poziției financiare. Capitalul propriu mediu este calculat pe baza cifrelor de la încheierea lunii, incluzând participațiile care nu conferă drept de control și excluzând profitul pe anul în curs.
- (4) Raportul cost/venit: Cheltuielile administrative generale în raport cu veniturile din exploatare sunt calculate pentru raportul cost/venit. Cheltuielile administrative generale includ cheltuielile de personal, alte cheltuieli administrative și deprecierea/amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale. Veniturile din exploatare sunt alcătuite din venitul net provenit din dobânzi, venitul provenit din dividende, venitul net din taxe și comisioane, venitul net din tranzacționare și rezultatul valorii juste, venitul net provenit din profituri/pierderi din contabilitatea de acoperire a riscurilor și din alte venituri nete din exploatare.

Sursa: Raportul pentru primul trimestru al anului 2019 (Situațiile financiare intermediare neauditare ale RBI pentru primele trei luni ale anului, până la 31 martie 2019).

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

Bilanțul în milioane EUR	30/06/2019	31/12/2018
	(revizuit)	(auditat)
Capital propriu	12.920	12.413
Total active	148.630	140.115
Informații bancare specifice	30/06/2019	31/12/2018
	(revizuit)	(auditat)
Rata de expunere la neperformante ⁽¹⁾	2,3 la sută	2,6 la sută
Rata de acoperire a expunerii la neperformante ⁽¹⁾	59,0 la sută	58,3 la sută
Fonduri proprii de nivel 1 de bază (valoare totală)	13,8 la sută	13,4 la sută
Rata fondurilor proprii totale (valoare totală)	17,8 la sută	18,2 la sută

Performanță	01/01-30/06 2019 (revizuit)	01/01-30/06 2018 (revizuit)
Marja netă a dobânzii (media activelor purtaoare de dobândă) ⁽²⁾	2,42 la sută	2,48 la sută
Rentabilitatea capitalurilor proprii înainte de impunere ⁽³⁾	13,5 la sută	18,7 la sută
Raportul cost/venit ⁽⁴⁾	60,7 la sută	56,0 la sută
Câștiguri realizate pe acțiune în EUR	1,64	2,21
Resurse	30/06/2019	31/12/2018
Angajați la data raportului (echivalentul cu normă întreagă)	47.181*	47.079**
Puncte comerciale de desfacere	2.105***	2.159***

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

- (1) Rata de expunere la neperformante și rata de acoperire a expunerii la neperformante - rata de expunere la neperformante: Rata de expunere la credite neperformante, raportul între creditele neperformante nedeclarate scadente anticipat și cele declarate scadente anticipat și titlurile de creanță în conformitate cu definiția aplicabilă formulată de Autoritatea Bancară Europeană în legătură cu întregul portofoliul de credite ale clienților și băncilor (valoare contabilă brută) și cu titlurile de creanță. Rata de acoperire a expunerii la neperformante: Pierderi din deprecierea creditelor acordate clienților și băncilor și deprecierea titlurilor de creanță în raport cu creditele neperformante nedeclarate scadente anticipat și cele declarate scadente anticipat acordate clienților și băncilor și titlurile de creanță.
- (2) Marja dobânzii nete (media activelor purtaoare de dobândă): Este calculată cu venitul net din dobânzi stabilit în raport cu media activelor purtaoare de dobândă (total active, din care se scad investițiile făcute în cadrul filialelor și cele aferente asociațiilor, imobilele necorporale și corporale, activele fiscale și alte active).
- (3) Rentabilitatea capitalului propriu înainte de impozitare: Rentabilitatea întregului capital propriu, inclusiv participațiile care nu conferă drept de control, adică profitul înainte de impozitare în raport cu capitalul propriu mediu din situația poziției financiare. Capitalul propriu mediu este calculat pe baza cifrelor de la încheierea lunii, incluzând participațiile care nu conferă drept de control și excluzând profitul pe anul în curs.
- (4) Raportul cost/venit: Cheltuielile administrative generale în raport cu veniturile din exploatare sunt calculate pentru raportul cost/venit. Cheltuielile administrative generale includ cheltuielile de personal, alte cheltuieli administrative și deprecierea/amortizarea imobilelor corporale și necorporale. Veniturile din exploatare sunt alcătuite din venitul net provenit din dobânzi, venitul provenit din dividende, venitul net din taxe și comisioane, venitul net din tranzacționare și rezultatul valorii juste, venitul net provenit din profituri/pierderi din contabilitatea de acoperire a riscurilor și din alte venituri nete din exploatare.

Sursa: Raportul pentru primul semestru al anului 2019 (Situațiile financiare intermediare revizuite ale RBI pentru primele șase luni ale anului, până la 30 iunie 2019).

Declarația de venituri în milioane EUR	01/01-30/09 2019	01/01-30/09 2018
	(neauditat)	(neauditat)
Venit net provenit din dobânzi	2.531	2.519
Venit net din taxe și comisioane	1.307	1.325
Venit net din tranzacționare și rezultatul valorii juste	(87)	20
Cheltuieli administrative generale	(2.245)	(2.228)
Pierderi din deprecierea activelor financiare	(80)	56
Profit/pierderi înainte de impunere	1.299	1.587
Profit/pierderi după impunere	985	1.271
Profituri/pierderi consolidate	874	1.173
Bilanțul în milioane EUR	30/09/2019	31/12/2018
	(neauditat)	(auditat)
Capital propriu	13.344	12.413
Total active	150.805	140.115
Informații bancare specifice	30/09/2019	31/12/2018
	(neauditat)	(auditat)
Rata de expunere la neperformante ⁽¹⁾	2,3 la sută	2,6 la sută
Rata de acoperire a expunerii la neperformante ⁽¹⁾	60,2 la sută	58,3 la sută
Fonduri proprii de nivel 1 de bază (valoare totală)	13,4 la sută	13,4 la sută
Rata fondurilor proprii totale (valoare totală)	17,4 la sută	18,2 la sută
Performanță	01/01-30/09 2019	01/01-30/09 2018
	(neauditat)	(neauditat)
Marja netă a dobânzii (media activelor purtătoare de dobândă) ⁽²⁾	2,43 la sută	2,49 la sută
Rentabilitatea capitalurilor proprii înainte de impunere ⁽³⁾	13,9 la sută	19,6 la sută
Raportul cost/venit ⁽⁴⁾	59,6 la sută	55,7 la sută
Câștiguri realizate pe acțiune în EUR	2,52	3,43
Resurse	30/09/2019	31/12/2018
Angajați la data raportului (echivalentul cu normă întreagă)	47.238**	47.079*
Puncte comerciale de desfacere	2.095**	2.159**

*) auditat **) neauditat

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

- (1) Rata de expunere la neperformante și rata de acoperire a expunerii la neperformante - rata de expunere la neperformante: Rata de expunere la creditele neperformante, raportul între creditele neperformante nedeclarate scadente anticipat și cele declarate scadente anticipat și titlurile de creanță în conformitate cu definiția aplicabilă formulată de Autoritatea Bancară Europeană în legătură cu întregul portofoliul de credite ale clienților și băncilor (valoare contabilă brută) și cu titlurile de creanță. Rata de acoperire a expunerii la neperformante: Pierderi din deprecierea creditelor acordate clienților și băncilor și deprecierea titlurilor de creanță în raport cu creditele neperformante nedeclarate scadente anticipat și cele declarate scadente anticipat acordate clienților și băncilor și titlurile de creanță.
- (2) Marja dobânzii nete (media activelor purtătoare de dobândă) - Este calculată cu venitul net din dobânzi stabilit în raport cu media activelor purtătoare de dobândă (total active, din care se scad investițiile făcute în cadrul filialelor și cele aferente asociațiilor, active necorporale și corporale fixe, activele fiscale și alte active).
- (3) Rentabilitatea capitalului propriu înainte de impozitare - Rentabilitatea întregului capital propriu, inclusiv participațiile care nu conferă drept de control, adică profitul înainte de impozitare în raport cu capitalul propriu mediu din situația poziției financiare. Capitalul propriu mediu este calculat pe baza cifrelor de la încheierea lunii, incluzând participațiile care nu conferă drept de control și excluzând profitul pe anul în curs.
- (4) Raportul cost/venit - Cheltuielile administrative generale în raport cu veniturile din exploatare sunt calculate pentru raportul cost/venit. Cheltuielile administrative generale includ cheltuielile de personal, alte cheltuieli administrative și deprecierea/amortizarea activelor corporale și necorporale fixe. Veniturile din exploatare sunt alcătuite din venitul net provenit din dobânzi, venitul provenit din dividende, venitul net din taxe și comisioane, venitul net din tranzacționare și rezultatul valorii juste, profituri/pierderi nete din contabilitatea de acoperire a riscurilor și din alte venituri nete din exploatare.

Sursa: Raportul pentru al treilea semestru al anului 2019 (Situațiile financiare intermediare consolidate neauditate ale RBI pentru primele nouă luni ale anului, până la 30 septembrie 2019).

Declarația de venituri în milioane EUR	01/01-31/12 2019	01/01-31/12 2018
	(auditat)	(auditat)
Venit net provenit din dobânzi	3.412	3.362
Venit net din taxe și comisioane	1.797	1.791
Venit net din tranzacționare și rezultatul valorii juste	(17)	17
Cheltuieli administrative generale	(3.093)	(3.048)
Pierderi din deprecierea activelor financiare	(234)	(166)
Profit/pierderi înainte de impunere	1.767	1.753
Profit/pierderi după impunere	1.365	1.398
Profituri/pierderi consolidate	1.227	1.270
Bilanțul în milioane EUR	31/12/2019	31/12/2018
	(auditat)	(auditat)
Capital propriu	13.765	12.413
Total active	152.200	140.115

Informații bancare specifice	31/12/2019	31/12/2018
	(auditat)	(auditat)
Rata de expunere la neperformante ⁽¹⁾	2,1 la sută	2,6 la sută
Rata de acoperire a expunerii la neperformante ⁽¹⁾	61,0 la sută	58,3 la sută
Fonduri proprii de nivel 1 de bază (valoare totală)	13,9 la sută	13,4 la sută
Rata fondurilor proprii totale (valoare totală)	17,9 la sută	18,2 la sută
Performanță	01/01-31/12 2019	01/01-31/12 2018
	(auditat)	(auditat)
Marja netă a dobânzii (media activelor purtătoare de dobândă) ⁽²⁾	2,44 la sută	2,50 la sută
Rentabilitatea capitalurilor proprii înainte de impunere ⁽³⁾	14,2 la sută	16,3 la sută
Raportul cost/venit ⁽⁴⁾	56,5 la sută	56,7 la sută *
Câștiguri realizate pe acțiuni în EUR	3,54	3,68
*Cifrele din anul precedent au fost ajustate din cauza modificării definiției raportului cost/venit		
Resurse	31/12/2019	31/12/2018
Angajați la data raportului (echivalentul cu normă întreagă)	46.873	47.079
Puncte comerciale de desfacere	2.040	2.159
Această prezentare generală include următoarele Măsuri Alternative de Performanță („MAP“)		
(1)	Rata de expunere la neperformante și rata de acoperire a expunerii la neperformante; Rata de expunere la neperformante este un raport economic ce arată proporția creditelor neperformante și titlurilor de creanță în legătură cu întregul portofoliu de credite ale clienților și băncilor și cu titlurile de creanță. Raportul reflectă calitatea portofoliului de credite al băncii și oferă un indicator pentru performanța gestionării riscului de credit al băncii. Rata de acoperire a expunerii la neperformante descrie în ce măsură, împrumuturile neperformante și titlurile de creanță au fost acoperite de deprecieri (Etapa 3), exprimând astfel și capacitatea unei bănci de a absorbi pierderile din expunerea la neperformante. Se calculează cu pierderile din deprecierea creditelor acordate clienților și băncilor și ale titlurilor de creanță stabilite în legătură cu împrumuturile neperformante către clienți și bănci și titluri de creanță.	
(2)	Marja dobânzii nete (media activelor purtătoare de dobândă) este utilizată pentru compararea externă cu alte bănci, precum și pentru măsurarea profitabilității interne a produselor și segmentelor. Este calculată cu venitul net din dobânzi stabilit în raport cu media activelor purtătoare de dobândă (total active, din care se scad investițiile făcute în cadrul filialelor și cele aferente asociaților, imobilizările necorporale și corporale, activele fiscale și alte active).	
(3)	Rentabilitatea capitalurilor proprii (înainte/după impozitare) oferă o măsură a profitabilității atât pentru management, cât și pentru investitori, exprimând profitul pentru perioada prezentată în declarația de venit ca procentaj din valoarea respectivă (fie în legătură cu capitalurile proprii, fie în legătură cu activele). Rentabilitatea capitalurilor proprii demonstrează profitabilitatea băncii cu privire la capitalul investit de acționarii săi și, astfel, succesul investiției lor. Rentabilitatea capitalurilor proprii este o măsură utilă pentru a compara cu ușurință profitabilitatea unei bănci cu cea a altor instituții financiare. Rentabilitatea capitalului total, inclusiv participațiile care nu conferă drept de control, respectiv profitul înainte de impunere și cel de după impunere în legătura cu capitalul propriu mediu din situația financiară. Capitalurile proprii medii sunt calculate ținând seama de cifrele de la sfârșitul lunii, inclusiv participațiile care nu conferă drept de control și nu includ profitul anului curent.	
(4)	Raportul cost/venit este o valoare economică ce arată costurile societății în raport cu veniturile sale. Raportul oferă o imagine clară a eficienței operaționale.	

Băncile folosesc raportul cost/venit ca o măsură de eficiență pentru a orienta banca și pentru a compara cu ușurință eficiența sa cu cea a altor instituții financiare. Cheltuielile administrative generale în legătură cu veniturile din exploatare sunt calculate pentru raportul cost/venit. Cheltuielile administrative generale includ cheltuielile de personal, alte cheltuieli administrative și deprecierea/amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale. Veniturile din exploatare sunt alcătuite din venitul net provenit din dobânzi, venitul provenit din dividende, venitul curent din investițiile în asociați, venitul net din taxe și comisioane, venitul net din tranzacționare și rezultatul valorii juste, venitul net provenit din profituri/pierderi din contabilitatea de acoperire a riscurilor și alte venituri nete din exploatare.

Sursa: Raportul anual 2019 (Situțiile financiare consolidate auditate ale RBI pentru anul fiscal 2019)

Declarația de venituri în milioane de euro	01/01-31/03 2020 (neauditat)	01/01-31/03 2019 (neauditat)
Venituri nete din dobânzi	881	825
Venituri nete din comisioane și taxe	448	402
Venituri nete din activitatea de tranzacționare și rezultatul valorii de piață	37	(52)
Cheltuieli administrative generale	(755)	(724)
Pierderi din deprecierea activelor financiare	(153)	(9)
Profit / pierdere înainte de impozitare	286	340
Profit / pierdere după impozitare	207	259
Profit sau pierdere consolidat(ă)	177	226

Bilanț în milioane de euro	31/03/2020 (neauditat)	31/12/2019 (auditat)
Capital propriu	13.177	13.765
Active totale	155.596	152.200

Informații bancare specifice	31/03/2020 (neauditat)	31/12/2019 (auditat)
Rata creditelor neperformante ⁽¹⁾	2,0 la sută	2,1 la sută
Rata de acoperire a creditelor neperformante ⁽¹⁾	62,4 la sută	61,0 la sută
Rata fondurilor comune de nivel 1 (valoare totală)	13,0 la sută	13,9 la sută
Rata fondurilor proprii totale (valoare totală)	16,8 la sută	17,9 la sută

Performanță	01/01-31/03 2020 (neauditat)	01/01-31/03 2019 (neauditat)
Marja netă de dobândă (media activelor purtătoare de dobândă) ⁽²⁾	2,43 la sută	2,43 la sută.
Rentabilitatea capitalurilor proprii înainte de impozitare ⁽³⁾	8,5 la sută	10,9 la sută
Raportul cheltuieli/venituri ⁽⁴⁾	53,8 la sută	59,7 la sută*
Rezultatul pe acțiune în euro	0,49	0,64

*Cifra anului anterior ajustată datorită definiției schimbate a raportului cheltuieli/venituri

Resurse	31/03/2020	31/12/2019
Angajați la data raportului (echivalentul cu normă întreagă)	46.760**	46.873*
Puncte comerciale de desfacere	2.000**	2.040**

*) auditat **) neauditat

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

		<p>(1) Rata de expunere la neperformante și rata de acoperire a expunerii la neperformante; Rata de expunere la neperformante este un raport economic ce arata proportia creditelor neperformante si titlurilor de creanță în legătură cu întregul portofoliul de credite ale clienților și băncilor și cu titlurile de creanță. Raportul reflectă calitatea portofoliului de credite al băncii și oferă un indicator pentru performanța gestionării riscului de credit al băncii. Rata de acoperire a expunerii la neperformante descrie în ce măsură împrumuturile neperformante și titlurile de creanță au fost acoperite de deprecieri (Etapa 3), exprimând astfel și capacitatea unei bănci de a absorbi pierderile din expunerea la neperformante. Se calculează cu pierderile din deprecierea creditelor acordate clienților și băncilor și ale titlurilor de creanță stabilite în legătură cu împrumuturile neperformante către clienți și bănci și titluri de creanță.</p> <p>(2) Marja dobânzii nete (media activelor purtătoare de dobândă) este utilizată pentru compararea externă cu alte bănci, precum și pentru măsurarea profitabilității interne a produselor și segmentelor. Este calculată cu venitul net din dobânzi stabilit în raport cu media activelor purtătoare de dobândă (total active, din care se scad investițiile făcute în cadrul filialelor și cele aferente asociațiilor, imobilizările necorporale și corporale, activele fiscale și alte active).</p> <p>(3) Rentabilitatea capitalurilor proprii (înainte/după impozitare) oferă o măsură a profitabilității atât pentru management, cât și pentru investitori, exprimând profitul pentru perioada prezentată în declarația de venit ca procentaj din valoarea respectivă (fie în legătură cu capitalurile proprii, fie în legătură cu activele). Rentabilitatea capitalurilor proprii demonstrează profitabilitatea băncii cu privire la capitalul investit de acționarii săi și, astfel, succesul investiției lor. Rentabilitatea capitalurilor proprii este o măsură utilă pentru a compara cu ușurință profitabilitatea unei bănci cu cea a altor instituții financiare. Rentabilitatea capitalului total, inclusiv participațiile care nu conferă drept de control, respectiv profitul înainte de impunere și cel de după impunere în legătura cu capitalul propriu mediu din situația financiară. Capitalurile proprii medii sunt calculate ținând seama de cifrele de la sfârșitul lunii, inclusiv participațiile care nu conferă drept de control și nu includ profitul anului curent.</p> <p>(4) Raportul cost/venit este o valoare economică ce arată costurile societății în raport cu veniturile sale. Raportul oferă o imagine clară a eficienței operaționale. Băncile folosesc raportul cost/venit ca o măsură de eficiență pentru a orienta banca și pentru a compara cu ușurință eficiența sa cu cea a altor instituții financiare. Cheltuielile administrative generale în legătura cu veniturile din exploatare sunt calculate pentru raportul cost/venit. Cheltuielile administrative generale includ cheltuielile de personal, alte cheltuieli administrative și deprecierea/amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale. Veniturile din exploatare sunt alcătuite din venitul net provenit din dobânzi, venitul provenit din dividende, venitul curent din investițiile în asociații, venitul net din taxe și comisioane, venitul net din tranzacționare și rezultatul valorii juste, venitul net provenit din profituri/pierderi din contabilitatea de acoperire a riscurilor și alte venituri nete din exploatare.</p> <p><i>Sursa:</i> Raportul pentru primul trimestru 2020 (Situațiile financiare consolidate intermediare neauditate ale RBI pentru perioada de trei luni care s-a încheiat la 31 martie 2020.</p>
	<p>Declarație privind neapariția vreunei schimbări negative semnificative în cadrul perspectivelor emitentului de la data publicării ultimelor situații</p>	<p>Cu excepția celor prezentate la punctul "B.4b", din data de 31 decembrie 2019 nu au avut loc schimbări negative semnificative în ceea ce privește perspectivele RBI.</p>

	financiare auditate sau o descriere a oricărei astfel de schimbări negative semnificative	
	Schimbări semnificative în ceea ce privește poziția financiară sau tranzacțional a a Emitentului	Exceptând informațiile prezentate la punctul ”B.4b”, din data de 31 martie 2020, nu au avut loc schimbări semnificative în ceea ce privește poziția financiară sau tranzacțională a Emitentului.
B.13	Evenimente recente specifice emitentului care sunt relevante într-o măsură considerabilă pentru evaluarea solvabilității emitentului	Emitentul nu are cunoștință de niciun fel de evenimente recente aplicabile Emitentului (respectiv care să fi apărut după cele mai recent publicate situații financiare consolidate auditate ale Emitentului (RBI) la data de 31 martie 2020) în cadrul activităților sale de afaceri care să fie relevante într-o măsură însemnată pentru evaluarea solvabilității sale.
B.14	Vă rugăm să consultați Elementul B.5 împreună cu informațiile de mai jos.	
	Dependența dealte entități din cadrul grupului	RBI este dependent de evaluările și dividendele filialelor sale. RBI este dependent și de operațiunile externalizate, în special în domeniul activităților administrative (de back-office) și IT.

B.15	Activitățile principale ale emitentului	Grupul RBI este un grup bancar universal ce oferă produse și servicii bancare și financiare clienților persoane fizice și juridice, instituțiilor financiare și entităților din sectorul public, în special în, sau având legătură cu Austria și Europa Centrală și de Est, inclusiv în Europa de Sud-Est („ECE”). În ECE, RBI operează printr-o rețea de filiale ale unor instituții de credit în care aceasta deține o participație majoritară, companii de leasing și numeroși furnizori de servicii financiare specializate. Produsele și serviciile oferite de Grupul RBI includ credite, depozite, servicii de plăți și servicii aferente conturilor, carduri de credit și debit, leasing și factoring, gestionarea activelor, distribuția produselor de asigurare, export și finanțare de proiecte, gestionarea numerarului, schimb valutar și produse financiare cu venit fix precum și servicii bancare de investiții. Instituțiile specializate ale societății RBI furnizează Băncilor Raiffeisen și grupului Raiffeisen Regional Banks produse cu amănuntul pentru distribuire.			
B.16	Aționariat și control	La data prezentului Prospect de Bază, Raiffeisen Regional Banks, acționând în mod concertat (secțiunea 1 nr. (6) Legea privind preluările din Austria) cu privire la RBI, deține aproximativ 58,8 la sută din acțiunile emise Emitentului. Acțiunile rămase sunt deținute de către public (dispersate). Raiffeisen Regional Banks a semnat un acord între investitori privind RBI, care include un acord de vot în bloc în ceea ce privește ordinea de zi a adunării generale a acționarilor societății RBI, dreptul de a numi membrii din cadrul Consiliului de supraveghere al societății RBI, drepturi de preempțiune și o restricție contractuală privind vânzarea acțiunilor RBI deținute de Raiffeisen Regional Banks.			
[B.17¹	Ratingurile de credit acordate Emitentului sau titlurilor de creanță ale acestuia	<p>Ratingurile de credit acordate Emitentului:</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 acestui Prospect de Bază, aceste ratinguri sunt după cum urmează:</p> <table border="1" data-bbox="568 1653 1278 1709"> <tr> <td data-bbox="568 1653 767 1709"></td> <td data-bbox="767 1653 986 1709">Moody’s²</td> <td data-bbox="986 1653 1278 1709">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 obligațiunile pe termen lung la următoarele niveluri: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca și C. Fiecărei categorii generice de rating de la Aa la Caa, Moody's îi acordă modificatorii numerici "1", "2" și "3". Modificatorul "1" indică faptul că banca se plasează în partea superioară a categoriei aferentă literei la care se încadrează aceasta, modificatorul "2" indică o clasificare de nivel mediu, iar modificatorul "3" indică faptul că banca se plasează în partea inferioară a categoriei aferentă literei la care se încadrează aceasta. Ratingurile pe termen scurt ale Moody's reprezintă opinii cu privire la capacitatea emitenților de a-și onora obligațiile financiare și se întind de la P-1, P-2, P-3 și până la NP (care nu sunt de prim ordin).

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

		Ratinguri pentru obligațiunile pe termen lung (preferențiale)	A3 / Perspectivă stabilă	A- / Perspectivă negativă
		Ratinguri pentru obligațiunile pe termen scurt (preferențiale)	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 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>Ratingurile de credit acordate [Titlurilor] [Eligibile] [Ordinare Preferențiale] [Subordonate] [Obligațiuni Bancare Garantate]:</p> <p>[Titlurile] [Eligibile] [Ordinare Preferențiale] [Subordonate] [Obligațiuni Bancare Garantate] [care urmează a fi emise [au fost emise] [se anticipează să fie] cotate ca: [inseși Ratingul]].</p> <p>[Nu este cazul. Nu se anticipează acordarea de rating [Titlurilor] [Eligibile] [Ordinare Preferențiale] [Subordonate] [Obligațiuni Bancare Garantate]].</p>				

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).

Secțiunea C – Valori mobiliare

Element		
C.1	<p>Tipul și clasa valorilor mobiliare, inclusiv orice număr de identificare al oricărei valori mobiliare</p>	<p>Tipul de valori mobiliare:</p> <p>[[Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] sunt instrumente de datorie în conformitate cu §§ 793 și următoarele din Codul civil german (<i>BürgerlichesGesetzbuch – „BGB”</i>).]</p> <p>[Obligațiunile Bancare Garantate (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) sunt emise ca Obligațiuni Bancare Garantate (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) în conformitate cu Legea austriacă privind obligațiunile bancare garantate (<i>Gesetz betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen – “FBSchVG”</i>), cu modificările ulterioare.]</p> <p>Clasa valorilor mobiliare:</p> <p>Valorile mobiliare vor fi emise ca</p> <p>[Titluri Ordinare Preferențiale]</p> <p>[Titluri Subordonate]</p> <p>[Titluri ordinare preferențiale] [Titluri nepreferențiale] [Titluri Eligibile]</p> <p>[Obligațiuni Bancare Garantate]</p> <p>[cu] [fără] [o] componentă de dobândă [pe Bază de Referință] [pe Bază de Indice] [și] [Fixă][Progresivă][Regresivă] [Fixă Diferențiată][Fixă [Diferențiată] Variabilă][Variabilă Fixa][Variabilă] [Duală] [Digitală][Tip “<i>Range Accrual</i>”] [Cupon Zero]și cu [o Rată] [Valoare] de Răscumpărare Finală Automată [fixă]] [Rate][Valori] [de Răscumpărare Automată fixe] pentru fiecare Dată de Răscumpărare Automată] și cu [o Rată de Răscumpărare Finalăpe Baza de Index] [o Rată Fixă a Răscumpărării Finale] [o Valoare fixa de Răscumpărare Finală]</p> <p>1.1 (“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 (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 denuminate] 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	Drepturile atașate Titlurilor Fiecare Deținător de [Titluri Ordinare Preferențiale] [Titluri Subordonate] [Obligațiuni Bancare Garantate] [Titluri Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] (“ Deținătorul ”) are dreptul față de Emitent de a solicita plata sumei principalului [și a dobânzii] atunci când aceste plăți sunt scadente în conformitate cu condițiile aplicabile [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]].

[Dacă se aplică Rata Dobânzii de Referință, inserați:

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

[Dacă se aplică Rata Swap de Referință, inserați:

"**Pagina de Afișaj** [[●●]]" înseamnă [●●]

[Dacă Rata de Referință este Rata CMS, inserați:

"**Pagina de Afișaj** [[●●]]" înseamnă [●●]

[Dacă se aplică Rata de Referință, inserați:

"Rata de Referință" înseamnă o valoare, [care] [a cărei împlinire] determină [punctul maxim al] [ratei dobânzii variabile(ratelor dobânzii variabile)] [și][sau] [Rata de Răscumpărare] [Valoarea de Răscumpărare][și][sau][dacă se va plăti orice dobândă pentru o anumită perioadă a dobânzii][și] [sau] [scadența Titlurilor][inserați orice altă consecință legală] (i.e. o rată a dobânzii, o rată swap, o rată de schimb valutar, etc.)]

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

"Rata Dobânzii de Referință" înseamnă cotația oferită pentru [număr]-lună [EURIBOR][LIBOR][USD LIBOR] [CHF LIBOR][**introduceți o altă valută LIBOR**] [SIBOR][BBSW] [BUBOR][PRIBOR][ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [**introduceți o altă Rată a Dobânzii de Referință**] care apare pe Pagina de Afișaj la ora [11.00 a.m.] [**introduceți altă oră relevantă**] ([**introduceți fusul orar relevant**]) la [Data Stabilirii Dobânzii] [Data Stabilirii Ratei de Referință] [Data Îndeplinirii] [**stabiliți altă zi**].

[Dacă Rata de referință este o Rata Swap inserați:

„Rata de Referință Swap” este Rata Swap [[inserati numarul de ani/luni] [an] [luni] [inserati moneda relevanta] si insemna [[/**inserati definitie/ Pagina de Afisaj**].]

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

"Rata CMS de Referință" ("CMS") înseamnă rata Swap pentru [**inserați numărul de luni**] pentru tranzacții Swap în [**inserați valuta relevantă**] cu o maturitate de [**inserați perioada/periodele relevante**], care apar pe Pagina de Afișaj [●] la [Data Stabilirii Dobânzii][Data Stabilirii Ratei de Referință][Data Îndeplinirii][**stabiliți altă zi**] [la rubrica [și la coloana][**inserați rubrica relevantă [și coloana]**] începând de la [11:00 a.m.] [**inserați ora relevantă**](**[inserați fusul orar]**), toate conform cu ce a fost determinat de către Agentul de Calcul.]"

[„Bănci de referință" se referă la birourile a [cinci] [] principale de pe piața interbancară.]

În cazul unui Eveniment de Întrerupere, inserați:

[Rata Dobânzii de Referință] [Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] [[**introduceți valuta**] CMS de referință] de înlocuire în cazul unui Eveniment de Întrerupere. În cazul în care Emitentul constată la propria discreție că (i) este ilegal pentru Emitent sau Agentul de Calcul să utilizeze [Rata Dobânzii de Referință] [Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS], sau (ii) administratorul [Ratei Dobânzii de Referință][Ratei Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS] nu calculează și nu publică [Rata Dobânzii de Referință][Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS] permanent sau pe o perioadă nedeterminată, sau (iii) administratorul [Ratei Dobânzii de Referință][Ratei Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS] devine insolvent sau o procedură de insolvență, faliment, restructurare sau o altă procedură similară (care îl afectează pe administrator) este inițiată de administrator sau de autoritatea sa de supraveghere sau de reglementare, sau (iv) [Rata Dobânzii de Referință] [Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS] este altfel întreruptă sau încetează să fie furnizată (fiecare din evenimentele de la punctele (i) la (iv) fiind denumit în continuare "**Evenimentul de Întrerupere**"), [Rata Dobânzii de Referință][Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS] va fi substituită, în următoarea ordine:

I) [Rata Dobânzii de Referință][Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS] va fi substituită cu rata de referință care este stabilită prin orice lege sau regulament aplicabil sau care este anunțată de administratorul [Ratei Dobânzii de Referință][Ratei Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS], de banca centrală competentă sau de o autoritate de reglementare sau de supraveghere;

II) un Consultant Independent va alege la discreția sa (*billiges Ermessen*) o rată de referință succesoare care să fie cât mai comparabilă cu [Rata Dobânzii de Referință][Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS]; sau

III) Emitentul va decide la discreția sa (*billiges Ermessen*) că [Rata Dobânzii de Referință][Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] [introduceți valuta] CMS] va fi [cotația oferită pentru] [asemenea] [Rata a Dobânzii de Referință] [Rata Swap de Referință][Altă definiție pentru cotație][[**introduceți valuta relevantă**] CMS] care a apărut pe Pagina de Afișaj, conform celor de mai sus, în ultima zi anterioară [Datei Stabilirii Dobânzii][Datei Stabilirii Ratei Swap de Referință][Datei Stabilirii Ratei de Referință] [Datei Monitorizării] relevante [**stabiliți o altă dată**] la care au fost oferite aceste cotații [; sau ca va răscumpăra Titlurile][la][●]].

Legea aplicabilă

	<p>[[În ceea ce privește conținutul], Titlurile Ordinare 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) care sunt guvernate de legislația austriacă.]</p> <p>[Obligațiunile Bancare Garantate (<i>FundierteBankschuldverschreibungen</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>[Titluri Eligibile] (<i>Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen</i>) sunt [în ceea ce privește conținutul] guvernate de legislația germană, cu excepția condițiilor privind statutul acestora (§ 3 din Termeni și Condiții), care sunt guvernate de legislația din Austria.</p> <p>[Efectele legale în ceea ce privește forma și custodia [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] [din seiful Emitentului] [la OeKB CSD GmbH (“OeKB”)] vor fi guvernate de legea austriacă.]</p>
	<p>Răscumpărarea Titlurilor</p> <p><i>Răscumpărarea la Scadență</i></p> <p>Dacă nu au fost răscumpărate anterior, [,] [sau răscumpărate automat] [Titlurile Ordinare Preferențiale][Titlurile Subordonate][Obligațiunile Bancare Garantate] [Titluri Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate la [Valoarea de Răscumpărare Finală][Rata de Răscumpărare Finală] a acestora la [introduceți Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii [Variable] fiind in [introduceți Luna/Anul Răscumpărării]], (“Data Scadenței”).</p> <p>[Valoarea de Răscumpărare Finală: suma principalului]</p> <p>[Valoarea de Răscumpărare Finală: [inserați Valoarea de Răscumpărare Finală care este mai mare decât sau egală cu suma principalului].]</p> <p>[Rata Răscumpărării Finale: [●]% din suma principalului.]</p> <p>[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:</p> $100 + \text{Max} [\{(\text{HICP}(t) - \text{HICP}(t-1)) / \text{HICP}(t-1) [*100] [* \text{Factor}] [+][-] [\text{Suprataxă}] [\text{Reducere}] \}; 0]$ <p>“HICP(t)” înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la</p>

[**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 Afîșaj.]

În cazul Titlurilor Ordinare Preferențiale cu o Condiție de Răscumpărare Automată, introduceți:

Răscumpărare Automată

În cazul în care Condiția de Răscumpărare Automată potrivit literei b) este îndeplinită la Data [relevantă] a Monitorizării, Titlurile Ordinare Preferențiale vor fi răscumpărate în întregime la [Valoarea de Răscumpărare Automată][Rata de Răscumpărare Automată] aplicabilă la Data respectivă de Răscumpărare Automată [astfel cum este prevăzută în tabelul de mai jos (f)] [care urmează imediat după Data Monitorizării, la care Condiția de Răscumpărare Automată a fost îndeplinită [și constatată pentru prima dată]]; în caz contrar, Titlurile Ordinare Preferențiale vor fi răscumpărate la [Valoarea lor Finală de Răscumpărare] [Rata Finală de Răscumpărare] la Data Scadenței.

(a) Data/Datele de Răscumpărare Automată

“Data/Datele de Răscumpărare Automată” va/vor fi Data/Datele respective ale [Cuponului],[care urmează imediat după Data Monitorizării [relevantă], și [este] [sunt] data/datele prevăzute în tabelul de la litera (f) de mai jos.

(b) Condiția de Răscumpărare Automată

Condiția de Răscumpărare Automată va fi îndeplinită dacă Valoarea de Referință Automata potrivit literei (c) din Data [relevantă] a Monitorizării este [mai mică decât][sau] [mai mare decât][sau] [egală cu] [Prețul de Referință Automat [1]] [[și] [sau][[mai mică decât][sau] [mai mare decât][sau] [egală cu] Prețul de Referință Automat [2]] [pentru prima dată], astfel cum este prevăzut în tabelul de la litera (f) de mai jos.

(c) Valoarea de Referință Automată

“Valoarea aplicabilă de Referință Automată” va fi *în cazul în care se aplică un Curs de Schimb de Referință Automat, inserați:*

[[EUR/USD] [EUR/AUD] [EUR/CHF] [EUR/CZK] [EUR/GBP] [EUR/HUF] [EUR/NOK] [EUR/PLN] [EUR/RON] [EUR/RUB] [EUR/SEK] [EUR/TRY] [USD/AUD] [USD/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF] [USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] **introduceți alt Curs de Schimb**] curs de schimb calculat la [valoarea medie a pieței] [obținut prin licitație][ofertat] (rata spot) („**Cursul de Schimb de Referință Automat**”), exprimat ca valoarea unităților în **introduceți moneda**, care vor fi plătite pentru o unitate de [Euro][Dolar SUA] **introduceți alte monede**, și care apar pe Pagina de Afișaj [Reuters] [WMRSPOT01] **introduceți o altă pagină de afișaj** („Pagina de Afișaj de Referință Automată”) la ora [11.00 a.m.] **introduceți altă oră relevantă** **introduceți fusul orar relevant** la Data [relevantă] a Monitorizării, toate astfel cum au fost stabilite de către Agentul de Calcul.]

"Pagina de Afișaj de Referință Automată" înseamnă [●]

"Valuta Relevantă" înseamnă [●]

[În cazul în care se aplică o Rată CMS de Referință Automată, introduceți:

Rata CMS de Referință ("**Rata CMS de Referință Automată**"), așa cum a stabilit Agentul de Calcul.

[În cazul în care se aplică o Rată a Dobânzii de Referință Automată, introduceți:

Rata Dobânzii de Referință Automată ("**Rata Dobânzii de Referință Automată**"), exprimată ca rată procentuală [pe an] **introduceți altă perioadă de timp**, toate astfel cum au fost stabilite de către Agentul de Calcul.

"Băncile de Referință Automată" se referă la birourile a nu mai puțin de [patru]**introduceți un alt număr** bănci principale din **introduceți centrul financiar** piața interbancară relevantă pentru Valoarea de Referință Automată].

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

(e) [Valoarea/Valorile de Răscumpărare Automată] [Rata/Ratele de Răscumpărare Automată]

[**"Valoarea/Valorile de Răscumpărare Automată"**] [**"Rata/Ratele de Răscumpărare Automată"**] pentru răscumpărarea Titlurilor Ordinare Preferențiale va fi [valoarea] [rata] menționată pentru Data

[relevantă] de Răscumpărare Automată astfel cum este prevăzută în tabel la litera (f) de mai jos și va plătită în Moneda Specificată.

În orice caz [Valoarea de Răscumpărare Automată] [Rata de Răscumpărare Automată] va fi [o valoare egală cu sau mai mare decât suma principalului, exprimată în Moneda Specificată] [egală cu sau mai mare decât 100 % din valoarea nominală.]

(f) Data relevantă pentru Răscumpărare Automată

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

(g) Notificare privind Răscumpărarea Automată

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

(i) indicarea Seriilor Titlurilor care vor fi răscumpărate;

(ii) Data Răscumpărării Automate respective; și

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

=====

[În cazul Titlurilor Ordinare Preferențiale, inserați:

Răscumpărarea Anticipată din motive legate de impunere

Pe baza transmiterii unei notificări prealabile privind Răscumpărarea Anticipată din motive legate de impunere, Titlurile pot fi declarate răscumpărabile la opțiunea Emitentului în tot, și nu în parte, la

[Valoarea de Răscumpărare Anticipată] [Rata de Răscumpărare Anticipată], în cazul în care, ca urmare a oricărei schimbări sau modificări a legislației sau reglementărilor din Republica Austria sau a oricărei subdiviziuni politice sau autorități fiscale a acesteia care afectează impozitarea sau obligația de a plăti taxe de orice fel sau a oricărei schimbări sau modificări a oricărei interpretări sau aplicări oficiale a acestei legislații sau a acestor reglementări, i se impune Emitentului să achite Sume Suplimentare.

[Valoarea de Răscumpărare Anticipată] [Rata de Răscumpărare Anticipată]: [●]

[În cazul în care Titlurile Ordinare Preferențiale fac obiectul Răscumpărării Anticipate la Opțiunea Emitentului, inserați:

Răscumpărarea Anticipată la Opțiunea Emitentului

Prin transmiterea unei notificări de Răscumpărare Anticipată, Emitentul poate răscumpăra Titlurile, în tot sau în parte, la Data/Datele Opțiunii de Răscumpărare la [Valoarea/Valorile Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare] [Rata/Ratele Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare], împreună cu orice dobândă acumulată până la Data [relevantă] a Opțiunii de Răscumpărare (exclusiv).

Data/Datele Opțiunii de Răscumpărare: [●]

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

[În cazul în care Titlurile Ordinare Preferențiale fac obiectul Răscumpărării Anticipate la Opțiunea Detinatorului, inserați:

Răscumpărarea Anticipată la Opțiunea Detinatorului

Fiecare Detinator poate solicita o Răscumpărare Anticipată a Titlurilor, în tot sau în parte, la Data/Datele Opțiunii de Răscumpărare Anticipată la [Valoarea/Valorile Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare Anticipată] [Rata/Ratele Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare Anticipată], împreună cu orice dobândă acumulată până la Data [relevantă] a Opțiunii de Răscumpărare Anticipată (exclusiv).

Data/Datele Opțiunii de Răscumpărare Anticipată:

[●]

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

[●]]]

[În cazul Titlurilor Subordonate, inserați:

Nicio Opțiune de Răscumpărare Anticipată a Detinatorului

Detinatorii nu au niciun drept de a cere Răscumpărarea Anticipată a

Titlurilor Subordonate.

Răscumpărarea Anticipată din motive legate de impunere

Emitentul poate solicita o Răscumpărare Anticipată a Titlurilor Subordonate în orice moment, la [Valoarea de Răscumpărare Anticipată][Rata de Răscumpărare Anticipată] a acestora integral, în cazul unei modificări a regimului fiscal aplicabil Titlurilor Subordonate, cu condiția ca orice astfel de solicitare să fie supusă cerințelor Articolelor 77 și 78 din CRR. Aceste cerințe includ acordul prealabil al Autorității de Supraveghere Competente privind respectiva solicitare.

Răscumpărarea Anticipată din motive de reglementare

Emitentul poate solicita Răscumpărarea Anticipată a Titlurilor Subordonate în orice moment, integral, la [Valoarea de Răscumpărare Anticipată][Rata de Răscumpărare Anticipată] a acestora 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, cu condiția ca orice astfel de solicitare să fie supusă cerințelor Articolelor 77 și 78 din CRR. Aceste cerințe includ acordul prealabil al autorității de supraveghere competente privind respectiva solicitare.

[Valoarea de Răscumpărare Anticipată][Rata de Răscumpărare Anticipată]: [●]

[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 la [respectiva] [Valoarea Opțiunii de Răscumpărare] [Rata Opțiunii de Răscumpărare] efectivă la data [respectivei] Date a Opțiunii de Răscumpărare pe baza transmiterii unei notificări de nu mai mult de [60] [inserați alt număr] [Zile Lucrătoare] și nu mai puțin de [30] [inserați alt număr] [Zile Lucrătoare], cu condiția ca orice astfel de solicitare să fie supusă cerințelor Articolelor 77 și 78 din CRR. Aceste cerințe includ acordul prealabil al Autorității de Supraveghere Competente privind respectiva solicitare.

Data [Datele] Opțiunii de Răscumpărare:

[●]//

[Valoarea/Valorile Opțiunii de Răscumpărare] [Rata/Ratele Opțiunii de Răscumpărare]

[●]//

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

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

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

=====
=

[În cazul Obligațiilor Bancare Garantate, inserați:

Răscumpărarea Anticipată din motive legate de impunere

Pe baza unei notificări prealabile, Obligațiile 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 Obligațiile 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 Obligațiile Bancare Garantate în tot sau în parte la Data/Datele Opțiunii de Răscumpărare la [Valoarea/Valorile Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare] [Rata/Ratele Stabilită/Stabilite prin Opțiunea de Răscumpărare] împreună cu dobânda acumulată, dacă este cazul, până la (exclusiv) Data [respectivă] a Opțiunii de Răscumpărare.

Data/Datele Opțiunii de Răscumpărare:

[●]

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

[●].]

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

Răscumpărarea Anticipată la Opțiunea Deținătorului

Fiecare Deținător are dreptul să solicite Răscumpărarea Anticipată a Obligațiunilor Bancare Garantate, în tot sau în parte, la Data/Datele Răscumpărării Opționale Anticipate [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]:

[●]]]

[În cazul Titlurilor Eligibile, inserați:

[Dacă Titlurile Eligibile fac obiectul Răscumpărării anticipate din motive legate de impunere, inserați:

Răscumpărarea Anticipată din motive legate de impunere

Titlurile pot fi declarate răscumpărabile, în baza unei notificări prealabile de Răscumpărare Anticipată din motive de impunere, la opțiunea Emitentului, integral, dar nu și în parte, la [Valoarea de Răscumpărare Anticipată] la [Rata de Răscumpărare Anticipată], cu condiția obținerii – dacă și în măsura necesară – a acordului prealabil al autorității competente și/sau Autorității de Reglementare pentru Răscumpărarea Anticipată de către Emitent și cu condiția îndeplinirii oricăror alte precondiții.]

Răscumpărarea Anticipată din motive de reglementare

Emitentul poate solicita Răscumpărarea Anticipată a Titlurilor Eligibile în orice moment, în eventualitatea unei schimbări a reglementării clasificării Titlurilor Eligibile care este posibil să conducă sau a condus la excluderea acestora în totalitate sau în parte din obligațiile eligibile pentru cerințele minime privind fondurile proprii și obligațiile eligibile (MREL) în baza BaSAG în mod nelimitat. Orice astfel de Răscumpărare Anticipată este supusă obținerii prealabile - dacă și în măsura necesară – a acordului autorității competente și/sau Autorității de Reglementare pentru Răscumpărarea Anticipată de către Emitent și de asemenea îndeplinirii oricăror alte precondiții.

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

[●]

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

Răscumpărarea Anticipată la Opțiunea Emitentului

Emitentul are dreptul să solicite, în baza unei notificări de Răscumpărare Anticipată, răscumpărarea Titlurilor Eligibile, în tot sau în parte, la Data/Datele Răscumpărării Opționale la [Valoarea/Valorile Răscumpărării Opționale] [Rata/Ratele de Răscumpărare Opțională], împreună cu orice dobândă acumulată până la Data [relevantă] a Răscumpărării Opționale (exclusiv), cu condiția obținerii – dacă și în măsura necesară – a acordului prealabil al Autorității Competente și/sau Autorității de Reglementare pentru Răscumpărarea Anticipată de către Emitent și cu condiția îndeplinirii oricăror alte precondiții.

Data Opțiunii de Răscumpărare:

[●]

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

[●]

[În cazul în care Titlurile Eligibile fac obiectul Răscumpărării Anticipate la Opțiunea Deținătorului, inserați:

Răscumpărarea Anticipată la Opțiunea Deținătorului

Fiecare Deținător are dreptul să solicite Răscumpărarea Anticipată a Titlurilor, în tot sau în parte, la Data/Datele Răscumpărării Opționale Anticipate, la [Valoarea/Valorile Răscumpărării Opționale Anticipate] [Rata/Ratele de Răscumpărare Opțională Anticipată], împreună cu orice dobândă acumulată până la Data [relevantă] a Răscumpărării Anticipate Opționale (exclusiv), cu condiția obținerii – dacă și în măsura necesară – a acordului prealabil al Autorității Competente și/sau Autorității de Reglementare pentru Răscumpărarea Anticipată de către Emitent și cu condiția îndeplinirii oricăror alte precondiții.

Data/Datele Răscumpărării Opționale Anticipate:

[●]

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

[●]]]

În cazul în care se face referire în prezentul la CRR și/sau autoritatea competentă, termenii respectivi vor avea următorul sens:

“**CRR**” se referă la Regulamentul (UE) Nr. 575/2013 al Parlamentului European și Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) Nr. 648/2012 (*Regulamentul privind Cerințele de Capital*), modificat sau substituit în orice moment, iar orice referiri din prezentul la Articolele relevante din CRR includ referiri la orice prevederi legale aplicabile care modifică sau substituie respectivele Articole în orice moment.

"**Autoritatea de Supraveghere Competentă**" se referă la autoritatea competentă conform Articolului 4 (1) (40) din CRR care este responsabilă de supravegherea Emitentului pe bază individuală și/sau consolidată.

“**Autoritatea de Soluționare**” se referă la autoritatea de soluționare conform Articolului [4(1)(129)][**introduceți alt Articol relevant**] din CRR care este responsabilă de recuperarea sau soluționarea Emitentului pe bază individuală și/sau consolidată.

Plata dobânzilor asupra Titlurilor:

[A se vedea [Elementul C.9] [Elementul C.18]de mai jos.] [Nu este cazul].

		<p>Clasificarea Titlurilor (Statutul)</p> <p>[În cazul Titlurilor Ordinare Preferențiale, inserați:</p> <p>Obligațiile în baza Titlurilor Ordinare Preferențiale constituie obligații directe, negarantate și nesubordonate ale Emitentului, care se clasifică în cazul procedurii obișnuite de insolvență (de faliment) sau lichidare a Emitentului <i>pari passu</i> între ele și <i>pari passu</i> cu toate celelalte instrumente sau obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, cu excepția oricăror instrumente sau obligații privilegiate sau subordonate prin lege.]</p> <p>[În cazul Titlurilor Subordonate, inserați:</p> <p>Titlurile Subordonate constituie obligații directe, negarantate și subordonate ale Emitentului și vor fi calificate ca Instrumente de Nivelul 2 (așa cum sunt definite mai jos).</p> <p>În cazul procedurii obișnuite de insolvență (de faliment) sau lichidare a Emitentului, orice pretenție privind suma principalului în baza Titlurilor Subordonate va fi clasificată:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) nesubordonată față de toate pretențiile prezente sau viitoare din: (i) instrumentele sau obligațiile Emitentului negarantate și nesubordonate; și (ii) instrumentele de pasive eligibile ale Emitentului, în conformitate cu articolul 72b din CRR; (b) <i>pari passu</i>: (i) între ele; și (ii) cu toate pretențiile prezente sau viitoare din Instrumentele de Nivelul 2 și alte instrumente sau obligații subordonate ale Emitentului (altele decât instrumentele sau obligațiile subordonate ale Emitentului clasificate sau exprimate ca fiind clasificate ca preferențiale sau subordonate Titlurilor Subordonate); și (c) preferențială față de toate pretențiile din: (i) instrumentele adiționale de nivelul 1 prezente sau viitoare conform Articolului 52 CRR ale Emitentului; (ii) acțiunile ordinare și altor instrumente comune de capital de nivelul 1 conform Articolului 28 CRR ale Emitentului; și (iii) tuturor celorlalte instrumente sau obligații subordonate ale Emitentului care sunt clasificate sau exprimate ca fiind clasificate ca subordonate Titlurilor Subordonate. <p>Unde:</p> <p>"CRR" se referă la Regulamentul (EU) Nr. 575/2013 al Parlamentului European și Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (Regulamentul privind cerințele de capital), așa cum a fost modificat sau substituit ulterior, iar orice referire din prezentul la Articolele Relevante din CRR include referiri la orice prevederi aplicabile de lege prin care se modifică sau substituie ulterior respectivele Articole.</p> <p>"Instrumentele de Nivelul 2" se referă la orice instrumente de capital (emise direct sau indirect) ale Emitentului care se califică</p>
--	--	--

		<p>ca fiind Instrumente Suplimentare de Nivelul 2 conform Articolului 63 din CRR, inclusiv orice instrumente de capital care se califică ca fiind Instrumente Suplimentare de Nivelul 2 în baza prevederilor de tranziție conform CRR.</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>[În cazul Titlurilor Eligibile, inserați:</p> <p>Titlurile vor fi Instrumente de pasive eligibile (astfel cum se definește mai jos).</p> <p>[în cazul Titlurilor Eligibile subordonate ordinare, inserați:</p> <p>Obligațiile în baza Titlurilor constituie obligații directe, negarantate și nesubordonate ale Emitentului care sunt clasificate în cazul procedurii obișnuite de insolvență (de faliment) sau lichidare a Emitentului ca fiind <i>pari passu</i> între ele și <i>pari passu</i> cu toate celelalte instrumente sau obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului cu excepția oricăror instrumente sau obligații preferențiale sau subordonate prin lege.]]</p> <p>[în cazul Titlurilor Eligibile nepreferențiale, inserați:</p> <p>Titlurile constituie obligații directe, negarantate și nesubordonate ale Emitentului, cu condiția să fie obligații subordonate nepreferențiale ale Emitentului în conformitate cu instrumentele de datorie care îndeplinesc criteriile conform secțiunii 131(3)(1)-(3) din BaSAG.</p> <p>Astfel, în cazul procedurii obișnuite de insolvență (faliment) a Emitentului, pretențiile asupra valorii principalului Titlurilor sunt clasificate ca fiind:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) subordonate tuturor celorlalte instrumente sau obligații negarantate și nesubordonate prezente sau viitoare ale Emitentului, care nu îndeplinesc criteriile conform secțiunii 131(3)(1)-(3) din BaSAG; (b) <i>pari passu</i>: (între ele; și (ii) cu toate celelalte instrumente sau obligații nepreferențiale subordonate prezente sau viitoare ale Emitentului care îndeplinesc criteriile conform secțiunii 131(3)(1) la (3) BaSAG (altele decât instrumentele sau obligațiile subordonate ale Emitentului care sunt clasificate sau exprimate ca fiind clasificate ca preferențiale sau subordonate Titlurilor); și) (c) preferențiale față de toate pretențiile prezente sau viitoare în baza: (i) acțiunilor ordinare și altor instrumente comune de capital de nivelul 1 în conformitate cu Articolul 28 din CRR ale Emitentului; (ii) instrumentelor adiționale de nivelul 1 în conformitate cu Articolul 52 din CRR ale Emitentului; (iii) instrumentelor de nivelul 2 în
--	--	---

		<p>conformitate cu Articolul 63 din CRR ale Emitentului; și (iv) tuturor celorlalte instrumente sau obligații subordonate ale Emitentului.]]</p> <p>Unde:</p> <p>"BaSAG" se referă la Legea privind recuperarea și soluționarea din Austria (<i>Sanierungs- und Abwicklungsgesetz</i>), modificată ulterior și orice referiri din prezentul la prevederile relevante ale BaSAG includ referiri la orice prevederi de lege aplicabile care modifică sau substituie ulterior respectiva prevedere.</p> <p>"CRR" se referă la Regulamentul (EU) Nr. 575/2013 al Parlamentului European și Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (Regulamentul privind cerințele de capital), așa cum a fost modificat sau substituit ulterior, iar orice referire din prezentul la Articolele Relevante din CRR include referiri la orice prevederi aplicabile de lege prin care se modifică sau substituie ulterior respectivele Articole.</p> <p>"Instrumente de pasive eligibile" se referă la orice instrumente de datorie (emise direct sau indirect) ale Emitentului care se califică ca fiind instrumente de pasive eligibile conform Articolului [72b] din CRR și/sau § [100(2)][inserați alte prevederi relevante] din BaSAG, în funcție de caz, care sunt incluse în valoarea care urmează să fie regularizată pentru cerințele minime privind fondurile proprii și pasivele eligibile conform BaSAG, inclusiv orice instrumente de datorie care se califică ca fiind instrumente de pasive eligibile în baza prevederilor de tranziție conform CRR și/sau BaSAG, în funcție de caz.</p> <p>Prescrierea drepturilor atașate Titlurilor</p> <p>Termenul de prezentare (<i>Vorlegungsfrist</i>) prevăzut în cadrul secțiunii 801, sub-paragraful 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 [inclusiv dobânda acumulată][.] și (ii) [limitatla] [patru]][introduceți alt număr de ani] [ani] [nelimitat] în ceea ce privește dobânda]].</p>
[C.9 ⁴	<p>Vă rugăm să consultați Elementul C.8 împreună cu informațiile de mai jos.</p> <p>-Rata nominală a dobânzii</p> <p>- Data de la care dobânda devine plătitibilă și datele scadente</p>	<p>[În cazul [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titluri Eligibile] cu Dobândă Fixă inserați:</p> <p>Dobânda</p> <p>[Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordine Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de</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>afere dobânzii</p> <p>- Descrierea elementelor de bază, dacă e cazul</p> <p>- Data Scadenței și Procedurile de Rambursare</p> <p>- Indicele Rentabilității</p>	<p>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 o altă perioadă].</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>Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate integral la [inserați Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii care va fi [inserați Luna Răscumpărării și Anul Răscumpărării]]. [Valoarea de Răscumpărare Finală][Valoare fixă de Răscumpărare Finală]: [inserați Valoarea de Răscumpărare Finală/Rata Fixă a Răscumpărării Finale]</p> <p><i>[În cazul [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor Eligibile] cu Rată Fixă] Progresivă/Regresivă, inserați:</i></p> <p>Dobânda</p> <p>[Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [Data Începerii Aplicării Dobânzii] (“Data Începerii Aplicării Dobânzii”) pentru:</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]. - [inserați prevederi referitoare la perioadele suplimentare ale dobânzii [●]]: - [ultima/ultimele] [inserați numărul dacă este cazul] Perioadă/Perioade a/ale Dobânzii, [în acest sens, ultima Dată a Cuponului este [inserați Data]] [în acest sens, ultima Dată a Plății Dobânzii este la [inserați luna/anul]], cu o rată a
--	--	---

		<p>dobânzii de [inserați Rata Dobânzii] la sută [pe an] [inserați altă perioadă] [[și][,].</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>Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale] [Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate integrallă [inserați Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii care va fi [inserați Luna Răscumpărării și Anul Răscumpărării]]. [Valoarea de Răscumpărare Finală][Rata Fixă a Răscumpărării Finale]:</p> <p>[inserați Valoarea de Răscumpărare Finală/Rata Fixă a Răscumpărării Finale]</p> <hr/> <p><i>[În cazul [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate][Titlurilor Eligibile]cu Rată Fixă Diferențiată, inserați:</i></p> <p>Dobânda</p> <p>[Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială]la termenul scadentîn funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [data începerii aplicării dobânzii] (“Data Începerii Aplicării Dobânzii”) pentru</p> <ul style="list-style-type: none"> - prima/primele [inserați numărul, dacă e cazul] Perioadă/Perioade a/ale Dobânzii, care este/sunt începând de la (inclusiv)Data Începerii Aplicării Dobânziipână la (exclusiv) <i>[în cazul nemodificării Perioadei Dobânzii inserați: [prima] [inserați alt număr] [Dată a Cuponului] [i.e. [inserați data]] [în cazul modificării Perioadei Dobânzii inserați: [prima] [inserați alt număr] [Dată a Plății Dobânzii][și până la] [inserați [data][luna][anul]]] [anual] [semestrial] [trimestrial],cu o rată a dobânzii de [inserați Rata Dobânzii] la sută [pe an] [inserați altă perioadă] (“Rata Inițială a Dobânzii”).</i> - [De la [●] Perioadă a Dobânzii, care este începând de la (inclusiv) [●] [Data Cuponului] [Data Plății Dobânzii] [și până la] [inserați[data][luna][anul]] (“[●] Data Ajustării Dobânzii”) până la (exclusiv) <i>[în cazul nemodificării Perioadei Dobânzii inserați [●] [Data Cuponului] [în cazul modificării Perioadei Dobânzii inserați: [●] [Data Plății Dobânzii] [la][în] [inserați [data][luna][anul]]]. Titlurilevor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] pentru fiecare Perioadă a Dobânzii [cu o rată a dobânzii de [inserați Rata Dobânzii]la sută [pe an] [inserați altă</i>
--	--	--

		<p>perioadă] [la o Rată a Dobânzii [stabilită de Agentul de Calcul (conform secțiunii 7 (Agenți)) la Data Stabilirii Ajustării Dobânzii, care este egală cu Rata Swap de Referință [plus][minus] [Marja [relevantă]] (“[●] Recalcularea Ratei Dobânzii”)]</p> <p>- [[●]][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 Dobânzii”) până la (exclusiv) [<i>în cazul nemodificării Perioadei Dobânzii inseși</i>: ultima Dată a Cuponului] [<i>în cazul modificării Perioadei Dobânzii inseși</i>: Data Scadenței] [la][în] [inseși] [data] [luna][anul]], Titlurile 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] perioadă] [la o Rată a Dobânzii [stabilită de Agentul de Calcul (conform secțiunii 7 (Agenți)) la Data Stabilirii Ajustării Dobânzii, care este egală cu [Rata Swap de Referință [plus][minus] [Marja [relevantă]] (“[●] Recalcularea Ratei Dobânzii”).]</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[●]] [inseși detalii suplimentare].]</p> <p>Indicele Rentabilității</p> <p>Rentabilitatea este egală cu [inseși rentabilitatea] la sută pe an până la [inseși Data Ajustării Dobânzii] [pe baza [inseși]]. Rata dobânzii fixe va fi recalculată cu efect de la [inseși Data Ajustării Dobânzii] și, drept urmare, rentabilitatea la scadență nu poate fi specificată.</p> <p>Răscumpărarea Finală / Data Scadenței</p> <p>Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile] [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate integrallă [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> <p><i>[În cazul [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor eligibile] cu Rată Variabilă, inseși:</i></p> <p>Dobânda</p> <p>[Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile] [Ordinare</p>
--	--	--

		<p>Preferențiale][Nepreferențiale] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] pentru scadența din perioada precedentă în funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [data începerii aplicării dobânzii] (“Data Începerii Aplicării Dobânzii”) până la (dar exclusiv) [[ultima] Dată a Cuponului] [ultima Dată a Plății Dobânzii][Data Scadenței].</p> <p><i>[În cazul în care rata dobânzii se va calcula pe baza unei Rate a Dobânzii de Referință, inserați:</i></p> <p>Rata dobânzii pentru [Perioada Dobânzii][fiecare] Perioadă a Dobânzii va fi Rata a Dobânzii de Referință [cu toate acestea, dacă o asemenea Rată a Dobânzii de Referință va fi sub 0,00 % p.a., se va aplica Rata Dobânzii de Referință de 0,00%] [în cazul înmulțirii cu un factor, inserați: înmulțită cu Factorul [pozitiv][negativ] [și ulterior]] [în cazul unei Marje, inserați: [plus] [minus] Marja [relevantă]], toate astfel cum sunt determinate de Agentul de Calcul, exprimate ca rată procentuală [pe an] [inserați altă perioadă].</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 rata dobânzii va fi calculată pe baza unei Rate CMS de Referință, inserați:</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)]); [(][([][[●]-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]] [-] [+] [[●]-an(i) [inserați moneda relevantă] CMS [* Factor]] [+][-] [Marjă]D)]) }</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>plati în [toate centrele financiare relevante].["Marja" corespunde unei suprataxe sau discount exprimate în puncte procentuale.]</p> <p>[În cazul Titlurilor tip <i>Range Accrual</i>, inserați: Zilele calendaristice: În ceea ce privește zilele calendaristice care nu sunt Zile Lucrătoare, se aplică Rata de Referință [1 și Rata de Referință 2] din Ziua Lucrătoare R imediat anterioară.]</p> <p>[În cazul Titlurilor tip <i>Range Accrual</i>, inserați: Zilele de intrerupere de referinta: În legătură cu orice [zile calendaristice][Zile Lucrătoare], după Ziua de Intrerupere de Referință din Perioada Dobânzii relevante, se aplică Rata de Referință [1 și Rata de Referință 2] din Ziua de Intrerupere de Referință.]</p> <p>Ziua de Intrerupere de Referință corespunde cu [cea de a doua] [●] Zi Lucrătoare anterioară [Datei Cuponului] [Datei de Plată a Dobânzii] din Perioada Dobânzii relevante].]</p> <p>[În cazul Titlurilor Digitale [Duale] inserați: "N" are valoarea 1 în Perioada Dobânzii relevante, dacă Rata de Referință [1] este [[peste][sub] [sau] [egală cu] Minimumul Digital [1]] [și][sau] [[peste][sub] [sau] [egală cu] Maximumul Digital], iar Rata de Referință [2] este [[peste][sub] [sau] [egală cu] Minimumul Digital 2] [și][sau] [[peste][sub] [sau] [egală cu] Maximumul Digital 2]] de la Data Stabilirii Ratei de Referință. Altfel, N are valoarea 0.]</p> <table border="1" data-bbox="571 1131 1386 1928"> <thead> <tr> <th data-bbox="571 1131 691 1435"><i>Perioada Dobânzii</i></th> <th data-bbox="691 1131 810 1435"><i>Rata Dobânzii Specifă în procent e p.a.</i></th> <th data-bbox="810 1131 930 1435"><i>[Minimum Digital [1]]</i></th> <th data-bbox="930 1131 1050 1435"><i>[Maximum Digital [1]]</i></th> <th data-bbox="1050 1131 1169 1435"><i>[Minimum Digital 2]</i></th> <th data-bbox="1169 1131 1289 1435"><i>[Maximum Digital 2]</i></th> <th data-bbox="1289 1131 1386 1435"><i>[Marja]</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="571 1435 691 1928">De la (și inclusiv) [inserați data] până la [dar excluzând] [inserați data]</td> <td data-bbox="691 1435 810 1928"></td> <td data-bbox="810 1435 930 1928"></td> <td data-bbox="930 1435 1050 1928"></td> <td data-bbox="1050 1435 1169 1928"></td> <td data-bbox="1169 1435 1289 1928"></td> <td data-bbox="1289 1435 1386 1928"></td> </tr> </tbody> </table>	<i>Perioada Dobânzii</i>	<i>Rata Dobânzii Specifă în procent e p.a.</i>	<i>[Minimum Digital [1]]</i>	<i>[Maximum Digital [1]]</i>	<i>[Minimum Digital 2]</i>	<i>[Maximum Digital 2]</i>	<i>[Marja]</i>	De la (și inclusiv) [inserați data] până la [dar excluzând] [inserați data]						
<i>Perioada Dobânzii</i>	<i>Rata Dobânzii Specifă în procent e p.a.</i>	<i>[Minimum Digital [1]]</i>	<i>[Maximum Digital [1]]</i>	<i>[Minimum Digital 2]</i>	<i>[Maximum Digital 2]</i>	<i>[Marja]</i>										
De la (și inclusiv) [inserați data] până la [dar excluzând] [inserați data]																

		De la (și inclusiv) [inserați data] până la [dar excluzând] [inserați data]						
<p>["Minimum Digital [1]"] se referă la minimumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [1] aferentă Perioadei Dobânzii.]</p> <p>["Maximum Digital [1]"] se referă la maximumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință 1 aferentă Perioadei Dobânzii.]</p> <p>["Minimum Digital 2"] se referă la minimumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință 2 aferentă Perioadei Dobânzii.]</p> <p>["Maximum Digital 2"] se referă la maximumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință 2 aferentă Perioadei Dobânzii.]</p> <p>Rata de Referință [1]</p> <p><i>[Dacă Rata de Referință [1] este o Rată a Dobânzii de Referință, inserați:</i></p> <p>va fi Rata Dobânzii de Referință [1] [cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată a Dobânzii de Referință [1] este sub 0.00 procente p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință [1] de 0.00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul, exprimată ca o rată procentuală [pe an] [inserați o altă perioadă de timp].</p> <p><i>[Dacă Rata de Referință [1] este o Rată CMS de Referință, inserați:</i></p> <p>va fi Rata CMS de Referință [1] [cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată CMS de referință [1] este sub 0.00 procente p.a., se va aplica o Rată CMS de Referință [1] de 0.00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul.</p> <p><i>[Dacă Rata de Referință [1] este o Rată de Schimb Valutar de Referință, inserați:</i></p> <p>va fi [EUR/USD] [EUR/AUD] [EUR/CHF] [EUR/CZK] [EUR/GBP] [EUR/HUF] [EUR/NOK] [EUR/PLN] [EUR/RON] [EUR/RUB] [EUR/SEK] [EUR/TRY] [USD/AUD] [USD/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF] [USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] [inserați o altă Rată de Schimb Valutar] rata de schimb valutar [medie][obținută prin licitație][oferată] (la vedere) ("Rata de Schimb Valutar de Referință [1]"), exprimată ca sumă a unităților în [inserați valuta], care va fi achitată pentru o unitate de [Euro][Dolari Americani] [inserați o altă</p>								

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

		<p>În cazul în care rata dobânzii este stabilită pe bază de HICP, inserați:</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 stabilită ca fiind[●].]</p> <hr/> <p>“HICP” sau “Indicele” este Indicele Armonizat al Prețurilor de Consum – nerevizuit (excluzând Tutunul) pentru Zona Euro, care este calculat lunar de către Oficiul pentru Statistică al Uniunii Europene (“EUROSTAT” sau “Sponsorul Indicelui”) și publicat pe Pagina de Afișaj la Data Stabilirii Dobânzii.</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: 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] (<i>Limita inferioară</i>).]</p> <p>[[În cazul în care se aplică o rată maximă a dobânzii, inserați: Rata maximă a dobânzii. Dacă rata dobânzii pentru [prima] [a [●]] [oricare] Perioadă a Dobânzii stabilită în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mare de [inserați rata maximă a dobânzii],</p>
--	--	--

		<p>rata dobânzii pentru o astfel de perioadă a dobânzii va fi de [inserați rata maximă a dobânzii] (<i>Limita maximă</i>).</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] [altă Rată [a Dobânzii] de Referință] [inserați moneda relevantă] [rata de schimb] [CMS] [HICP].</p> <p>[Plata [●][dobânzii][Ratei dobânzii specificate] se face în funcție [de][la][precizați]].</p> <p>Indicele Rentabilității</p> <p>Calcularea indicelui rentabilității nu este posibilă.</p> <p>Răscumpărarea Finală / Data Scadenței</p> <p>Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Ordinare Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate integrallă [inserațiData Scadenței] [Data Plății Dobânziicare va fi [inserațiLuna / Anul Răscumpărării]. [Valoarea de Răscumpărare Finală][Rata Fixă a Răscumpărării Finale].</p> <p><i>[În cazul [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor Eligibile] cu Rată Fixă [Diferențiată] - Variabilă, inserați:</i></p> <p>Dobânda (Rată Fixă)</p> <p>[Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [inserați data] (“Data Începerii Aplicării Dobânzii”) până la (exclusiv) <i>[în cazul nemodificării Perioadei Dobânzii Fixe inserați: [ultima] Dată a Cuponului cu Valoare Fixă] [, i.e. [inserați data]]</i> [în cazul modificării Perioadei Dobânzii Fixe inserați: [prima][●][ultima] Dată a Plății Dobânzii Fixe] (“Perioada Ratei Dobânzii Fixe”).</p>
--	--	--

	<p>”Data Modificării Dobânzii” înseamnă [[ultima] Data a Cuponului cu Valoare Fixă] adică [introduceți data] [Data Plății Dobânzii Fixe aferentă [ultimei] Date a Cuponului cu Valoare Fixă [adică [introduceți [ultima] Data a Cuponului cu Valoare Fixă]].</p> <p>[În cazul unei singure rate a dobânzii pentru întreaga Perioadă a Ratei Dobânzii Fixe, inserați: rata dobânzii pentru Perioada Ratei Dobânzii Fixe este [inserați Rata Dobânzii]la sută [pe an] [inserați altă perioadă] (“Rata Fixă a Dobânzii”).]</p> <p>[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][Data a Cuponului cu Valoare Fixă][Data 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/Ratele Fixă/Fixe relevantă/relevante a/ale Dobânzii”).]</p> <p>Dobândă (Rată Variabilă)</p> <p>[Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate] [Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) Data Modificării Dobânzii până la (exclusiv) [ultima] [Data a Cuponului cu Valoare Variabilă] [Data a Plății Dobânzii Variabile sau Data Scadenței. Dobânda Variabilă asupra [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] 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 a Dobânzii de Referință, inserați: Rata variabilă a dobânzii pentru [Perioada Dobânzii Variabile][fiecare Perioadă a Dobânzii Variabile va fi Rata Dobânzii de Referință [cu toate acestea, dacă o asemenea Rată a Dobânzii de Referință va fi sub 0,00 % p.a., se va aplica Rata a Dobânzii de Referință de 0,00% p.a.] [în cazul înmulțirii cu un factor, inserați: înmulțită cu Factorul [pozitiv][negativ] [și ulterior]] [în cazul unei Marje, inserați: [plus] [minus] Marja [relevantă]], toate astfel cum sunt determinate de Agentul de Calcul, exprimate ca rată procentuală [pe an] [inserați altă perioadă].</p> <p>[“Factor” înseamnă un număr pozitiv sau negativ și a fost stabilit [pentru [prima] [●] 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] [●] Perioadă a Dobânzii] ca fiind [●], [pentru cea de a [●] Perioadă a Dobânzii] ca</p>
--	--

		<p>[●] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p>[În cazul în care rata dobânzii este calculată pe baza Ratei CMS de Referință, 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] [(][([[[[•]-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>[“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>[În cazul în care rata variabilă a dobânzii se calculează pe baza ratei/ratelor de referință, conform următoarei formule ([Titluri Digitale] [Titluri tip „Range Accrual“] [Duale]), inserați:</p> <p>Rata dobânzii ("Rata Dobânzii") pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca rată a dobânzii <i>pe an</i> și va fi calculată conform următoarei formule:</p> <p>Rata Dobânzii Specificate x N/[T] [plus][minus][o Marjă în valoare de] [●] procente, pe an,</p> <p>în care</p> <p>"Rata Dobânzii Specificate" este o rată a dobânzii fixe.</p> <p>[“Zi lucrătoare R” se referă la orice zi (cu excepția zilelor de sâmbătă și duminică) în care [Sistemul de Decontare] [Dacă Valuta Specificată este EUR sau dacă Target este necesar din alte motive, inserați: [de asemenea] Sistemul trans-european de transfer expres de decontare pe bază brută în timp real automată (TARGET 2) ("TARGET") [este][sunt] operaționale] [dacă Valuta Specificată nu este EUR sau dacă este necesar din alte motive, inserați: [și]</p>
--	--	---

		<p>băncile comerciale și piețele de schimb valutar străine deconteaza plăți în [toate centrele financiare relevante].</p> <p>[“Data stabilirii Ratei de Referință”] – înseamnă [a doua] [] [fiecare] Zi Lucrătoare R [in cadrul] [inainte de Ziua Cuponului] [Ziua Plătii Dobânzii] a [unei] Perioade de Dobanda [anterioare] [specificați]</p> <p>În cazul Titlurilor tip Range Accrual [Duale], inserați: "N" reprezintă numărul de [zile calendaristice][Zile Lucrătoare] din Perioada Dobânzii relevante, în care Rata de Referință [1] este [[sub][peste][sau][egală cu] Minimum Digital [1]] [și][sau] [[sub][peste][sau][egală cu] Maximum Digital [1]], iar Rata de Referință [2] este [[sub][peste][sau][egală cu] Minimum Digital [2]] [și][sau] [[sub][peste][sau][egală cu] Maximum Digital [2]] conform celor definite în tabelul de mai jos pentru fiecare Perioadă a Dobânzii.</p> <p>"T" reprezintă numărul efectiv [zile calendaristice] [Zile Lucrătoare R] din Perioada Dobânzii relevante.]</p> <p>["Marja" corespunde unei suprataxe sau discount în puncte procentuale.]</p> <p>În cazul Titlurilor tip Range Accrual [Duale], inserați: Zilele calendaristice: În ceea ce privește zilele calendaristice care nu sunt Zile Lucrătoare R, se aplică Rata de Referință [1 și Rata de Referință 2] din Ziua Lucrătoare R imediat anterioară.]</p> <p>În cazul Titlurilor tip Range Accrual [Duale], inserați: Zilele de intrerupere de referință: În legătură cu orice [zile calendaristice][Zile Lucrătoare], după Ziua de Intrerupere de Referință din Perioada Dobânzii relevante, se aplică Rata de Referință [1 și Rata de Referință 2] din Ziua de Referință.]</p> <p>Ziua de Intrerupere de Referință corespunde cu [cea de a doua] [●] Zi Lucrătoare anterioară [Datei Cuponului] [Datei de Plată a Dobânzii] din Perioada Dobânzii relevante.]</p> <p>În cazul Titlurilor Digitale [Duale] inserați: "N" are valoarea 1 în Perioada Dobânzii relevante, dacă Rata de Referință [1] este [[peste][sub] [sau] [egală cu] Minimumul Digital] [și][sau] [[peste][sub] [sau] [egală cu] Maximumul Digital], iar Rata de Referință 2 este [[peste][sub] [sau] [egală cu] Minimumul Digital 2] [și][sau] [[peste][sub] [sau] [egală cu] Maximumul Digital 2]] de la Data Stabilirii Ratei de Referință. Altfel, N are valoarea 0.]</p>
--	--	---

		<i>Perioada Dobânzii</i>	<i>Rata Dobânzii Specificată în procent e p.a.</i>	<i>[Minimum Digital [1]]</i>	<i>[Maximum Digital [1]]</i>	<i>[Minimum Digital 2]</i>	<i>[Maximum Digital 2]</i>	<i>[Marjă]</i>
	De la (și inclusiv) [inserați data] până la [dar excluzând] [inserați data]							
	De la (și inclusiv) [inserați data] până la [dar excluzând] [inserați data]							
<p>["Minimum Digital [1]"] se referă la minimumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [1] aferentă Perioadei Dobânzii.]</p> <p>["Maximum Digital [1]"] se referă la maximumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [1] aferentă Perioadei Dobânzii.]</p> <p>["Minimum Digital [2]"] se referă la minimumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [2] aferentă Perioadei Dobânzii.]</p> <p>["Maximum Digital [2]"] se referă la maximumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [2] aferentă Perioadei Dobânzii.]</p>								

		<p>Rata de Referință [1]</p> <p><i>[Dacă Rata de Referință [1] este o Rată a Dobânzii de Referință, inserați:</i></p> <p>va fi Rata Dobânzii de Referință [1] [cu toate acestea, dacă o asemenea Rată a Dobânzii de Referință [1] va fi sub 0,00 % p.a., se va aplica Rata Dobânzii de Referință [1] de 0,00% p.a.], toate astfel cum sunt determinate de Agentul de Calcul, exprimate ca rată procentuală [pe an] [inserați altă perioadă].</p> <p><i>[Dacă Rata de Referință [1] este o Rată CMS de Referință, inserați:</i></p> <p>va fi Rata CMS de Referință [1], cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată CMS de Referință [1] este sub 0,00 procente p.a., se va aplica o Rată CMS de Referință [1] de 0,00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul.</p> <p><i>[Dacă Rata de Referință [1] este o Rată de Schimb Valutar de Referință, inserați:</i></p> <p>va fi [EUR/USD] [EUR/AUD] [EUR/CHF] [EUR/CZK] [EUR/GBP] [EUR/HUF] [EUR/NOK] [EUR/PLN] [EUR/RON] [EUR/RUB] [EUR/SEK] [EUR/TRY] [USD/AUD] [USD/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF] [USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] [inserați o altă Rată de Schimb Valutar] rata de schimb valutar [valoare medie] [licitată][oferată-] (la vedere) (“Rata de Schimb Valutar de Referință [1]”), exprimată ca sumă a unităților în [inserați valuta], care va fi achitată pentru o unitate de [Euro][Dolari Americani] [inserați o altă Rată de Schimb Valutar] și care este publicată pe Pagina de Afișaj al Ratei de Schimb Valutar de Referință [1] [Reuters] [WMRSPOT01] [inserați o altă pagină de afișaj] începând cu ora [11.00 a.m.] [inserați o altă oră relevantă] [inserați fusul orar relevant] la Data Stabilirii Ratei de Referință [relevante] [definiți Data Stabilirii Ratei de Referință] (“Data Stabilirii Ratei de Referință”), după cum va stabili Agentul de Calcul.</p> <p>Rata de Referință [2]</p> <p><i>[Dacă Rata de Referință [2] este o Rată a Dobânzii de Referință, inserați:</i></p> <p>va fi Rata Dobânzii de Referință 2 [cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată a Dobânzii de Referință 2 este sub 0,00 procente p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință 2 de 0,00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul, exprimată ca o rată procentuală [pe an] [inserați o altă perioadă de timp].</p> <p><i>[Dacă Rata de Referință [2] este o Rată CMS de Referință, inserați:</i></p> <p>va fi Rata CMS de Referință 2 [, cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată CMS de Referință 2 este sub 0,00 procente p.a., se va aplica o Rată CMS de Referință 2 de 0,00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul.</p>
--	--	--

		<p>[Dacă Rata de Referință [2] este o Rată de Schimb Valutar de Referință, inserați:</p> <p>va fi [EUR/USD] [EUR/AUD] [EUR/CHF] [EUR/CZK] [EUR/GBP] [EUR/HUF] [EUR/NOK] [EUR/PLN] [EUR/RON] [EUR/RUB] [EUR/SEK] [EUR/TRY] [USD/AUD] [USD/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF] [USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] [inserați o altă Rată de Schimb Valutar] rata de schimb valutar [medie a pieței][licitată][ofertata] (la vedere) (“Rata de Schimb Valutar de Referință 2”), exprimată ca sumă a unităților în [inserați valuta], care va fi achitată pentru o unitate de [Euro][Dolari Americani] [inserați o altă Rată de Schimb Valutar] și care este publicată pe Pagina de Afișaj al Ratei de Schimb Valutar de Referință 2 [Reuters] [WMRSPOT01] [inserați o altă pagină de afișaj] începând cu ora [11:00 a.m.] [inserați o altă oră relevantă] [inserați fusul orar relevant] la Data Stabilirii Ratei de Referință [relevante] [definiți Data Stabilirii Ratei de Referință] (“Data Stabilirii Ratei de Referință”), după cum va stabili Agentul de Calcul.</p> <p>În cazul în care rata dobânzii este calculată pe bază de HICP, inserați:</p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca rată procentuală pe an (“<i>Ian(t)</i>”) și calculată de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă:</p> $Ian(t) = [\text{Min} \{ \ }] [\text{Max} \{ \ }] (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) [* 100]$ <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 stabilit ca fiind [●].]</p> <p>“HICP” sau “Indicele” este Indicele Armonizat al Prețurilor de Consum – nerevizuit (excluzând Tutunul) pentru zona euro, care este</p>
--	--	--

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 [inseșiți Pagina de Afișaj].]

[În cazul în care se aplică o rată minimă a dobânzii, inseșiți: 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 [inseșiți rata minimă a dobânzii], rata dobânzii pentru o astfel de perioadă a dobânzii variabile va fi de [inseșiți rata minimă a dobânzii] (Limita inferioară).]

[În cazul aplicării unei rate maxime a dobânzii, inseșiți: 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 [inseșiți rata maximă a dobânzii], rata dobânzii pentru o astfel de perioadă a dobânzii variabile va fi de [inseșiți rata maximă a dobânzii] (Limita maximă).]

Baza Ratei Dobânzii

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

[Plata [] [dobânzii] [Ratei Dobânzii Specificate] depinde de [] [va rugam specificați].

Indicele Rentabilității

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

Perioada Dobânzii Fixe	Rentabilitatea
[●]	[●]

]

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

[Rentabilitatea este egală cu cel puțin [●] la suta pe an [, pe baza Pretului Initial al Emisiunii în prima zi a ofertei publice în [] la [] și Rata Răscumpărării Finale minime de [100.00] la suta din suma principalului].

Răscumpărarea Finală / Data Scadenței

Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile] [Ordinare

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

		<p>de Referință, 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> $\frac{[\text{Min}][\text{Max}] \{ \{ [\text{Max}][\text{Min}] \} \{ ([\text{C}][[\bullet]\text{-an}(i)] [\text{inseși moneda relevantă}] \text{CMS} [* \text{Factor}]) [-] [+] \{ [\bullet]\text{-an}(i) [\text{inseși moneda relevantă}] \text{CMS} [* \text{Factor}]) [+] [-] [\text{Marjă}][\text{D}] \} ; \{ ([\text{C}][[\bullet]\text{-an}(i)] [\text{inseși moneda relevantă}] \text{CMS} [* \text{Factor}]) [-] [+] \{ [\bullet]\text{-an}(i) [\text{inseși moneda relevantă}] \text{CMS} [* \text{Factor}]) [+] [-] [\text{Marjă}][\text{D}]) \} \} ; \{ ([\text{C}][[\bullet]\text{-an}(i)] [\text{inseși moneda relevantă}] \text{CMS} [* \text{Factor}]) [-] [+] \{ [\bullet]\text{-an}(i) [\text{inseși moneda relevantă}] \text{CMS} [* \text{Factor}]) [+] [-] [\text{Marjă}][\text{D}] \} \} \} \{ [+] [-] [\text{Marjă}][\text{D}] \} \}$ <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 [•] [inseși 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 [•] [inseși detalii suplimentare].][<i>În cazul în care rata dobânzii este calculată pe bază de HICP, inseși:</i></p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca rată procentuală pe an (“<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 [inseși perioada de referință(t)].</p> <p>“HICP(t-1)” înseamnă nivelul HICP care este publicat prin raportare la [inseși 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</p>
--	--	--

Afișaj la Data Stabilirii Dobânzii.

“**Pagina de Afișaj**” înseamnă [inseșiți Pagina de Afișaj].]

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

[În cazul aplicării unei rate maxime a dobânzii,inseșiți: 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 [inseșițirata maximă a dobânzii], rata dobânzii pentru o astfel de perioadă a dobânzii variabile va fi de [inseșițirata maximă a dobânzii] (Limita maximă).]

Dobânda (Rată Fixă)

[Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [Data Modificării Dobânzii] până la (exclusiv) [inseșiți (ultima)Dată a Cuponului cu Valoare Fixă] [Data Scadenței] (“**Perioada Ratei Dobânzii Fixe**”).

Rata dobânzii pentru Perioada Ratei Dobânzii Fixe este [inseșiți Rata Dobânzii] [●] la sută [pe an] [inseșiți alta perioada].

Baza Ratei Dobânzii

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

Indicele Rentabilității

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

Perioada Dobânzii Fixe	Rentabilitatea
[●]	[●]

]

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

[Rentabilitatea este egala cu cel puțin [●] la suta pe an [, pe baza Pretului Initial al Emisiunii in prima zi a ofertei publice in [] la [] si

		<p>Rata Rascumpararii Finale minime de [100.00] la suta din suma principalului].</p> <p>Răscumpărarea Finală / Data Scadenței</p> <p>Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate integral la [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>
		<p><i>[În cazul [Titlurilor Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor Eligibile] cu Cupon Zero, inseși:]</i></p> <p>Dobânda</p> <p>[Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] sunt emise cu un [discount][o primă] asupra [sumei principalului][Valorii de Răscumpărare Finală]. Nu există plăți ale dobânzii.</p> <p>Răscumpărarea Finală / Data Scadenței</p> <p>Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate integral la [inseși Data Scadenței]. [Valoarea de Răscumpărare Finală][Rata Fixă a Răscumpărării Finale]: [inseși Valoarea de Răscumpărare Finală/Rata Fixă a Răscumpărării Finale]</p> <p>Discount: [●]</p> <p>Primă: [●]</p> <p>Indicele Rentabilității</p> <p>[Rentabilitatea din Amortizare] [Rentabilitatea] este egală cu [inseși rentabilitatea] la sută pe [●][pe baza [introduceți].]</p>
	Procedura de rambursare	Plata principalului [și dobânzii] aferent[e] Titlurilor se va efectua în numerar și va fi creditată în conturile Deținătorilor.
	Numele/Denumirea Reprezentantului Deținătorilor:	[Nu este cazul. Nu este desemnat un reprezentant comun al Deținătorilor în cadrul condițiilor [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate][Titlurilor Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]].] [Printr-o hotărâre adoptată cu majoritate, Deținătorii pot desemna un reprezentant comun.]

	<p>[În conformitate cu condițiile aplicabile [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate][Titlurilor Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]], reprezentantul comun al Deținătorilor este: [inserați reprezentantul comun al Deținătorilor]].</p> <p>[Aplicabilitatea prevederilor Legii privind Administratorii de Titluri din Austria (<i>Kuratorengezet</i>) și ale Legii de Suplimentare privind Administratorii de Titluri din Austria (<i>Kuratorenenergänzungsgesetz</i>) este explicit exclusă în legătură cu [Titlurile Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Titlurile Eligibile] .]</p> <p>[Nu este cazul. Legea germană privind titlurile de credit (<i>Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen – “SchVG”</i>) nu se aplică.]]</p>		
[C.10 ⁵	<p>Vă rugăm să consultați Elementul C.9 împreună cu informațiile de mai jos.</p> <table border="1" data-bbox="306 792 1359 1968"> <tr> <td data-bbox="306 792 539 1968"> <p>Componenta derivată din plata dobânzii, dacă este cazul</p> </td> <td data-bbox="539 792 1359 1968"> <p>[Nu este cazul, nu exista componenta derivata in plata dobanzii.]</p> <p>[Rata dobanzii aplicabile este variabila si depinde de [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inserata alta moneda LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [inserati alta Rata a Dobanzii de Referinta] [inserati moneda relevanta] [Rata Swap] [rata CMS] [Indicele Armonizat al Preturilor de Consum nerevizuit (cu exceptia tutunului) ("HCIP")][alta Rata de Referinta]</p> <p>[Plata [ratei aplicabile a] dobanzii depinde de [va rog specificati].</p> <p>In cazul cresterii [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inserati alta moneda LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [inserati alta Rata a Dobanzii de Referinta] [inserati moneda relevanta] [Rata Swap] [Rata CMS] [HCIP], [rata dobanzii aplicabile perioadei de dobanda [creste] [scade], si astfel si rentabilitatea investitiei pentru investitor.][si daca este indeplinita conditia referitoare la [Minimum] [Maximum] Digital], plata dobanzii va fi omisa [pentru perioada de dobanda respectiva.]</p> <p>[Specificati pentru Titlurile [Duale] [Digitale] [Range Accrual]</p> <p>In cazul scaderii [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inserati alta moneda LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [inserati alta Rata a Dobanzii de Referinta] [inserati moneda relevanta] [Rata Swap] [Rata CMS] [HCIP], [rata dobanzii aplicabile perioadei de dobanda [creste] [scade], si astfel si rentabilitatea investitiei pentru investitor.][si daca este indeplinita conditia referitoare la [Minimum] [Maximum] Digital], plata dobanzii va fi omisa [pentru perioada de dobanda respectiva.]</p> </td> </tr> </table>	<p>Componenta derivată din plata dobânzii, dacă este cazul</p>	<p>[Nu este cazul, nu exista componenta derivata in plata dobanzii.]</p> <p>[Rata dobanzii aplicabile este variabila si depinde de [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inserata alta moneda LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [inserati alta Rata a Dobanzii de Referinta] [inserati moneda relevanta] [Rata Swap] [rata CMS] [Indicele Armonizat al Preturilor de Consum nerevizuit (cu exceptia tutunului) ("HCIP")][alta Rata de Referinta]</p> <p>[Plata [ratei aplicabile a] dobanzii depinde de [va rog specificati].</p> <p>In cazul cresterii [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inserati alta moneda LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [inserati alta Rata a Dobanzii de Referinta] [inserati moneda relevanta] [Rata Swap] [Rata CMS] [HCIP], [rata dobanzii aplicabile perioadei de dobanda [creste] [scade], si astfel si rentabilitatea investitiei pentru investitor.][si daca este indeplinita conditia referitoare la [Minimum] [Maximum] Digital], plata dobanzii va fi omisa [pentru perioada de dobanda respectiva.]</p> <p>[Specificati pentru Titlurile [Duale] [Digitale] [Range Accrual]</p> <p>In cazul scaderii [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inserati alta moneda LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [inserati alta Rata a Dobanzii de Referinta] [inserati moneda relevanta] [Rata Swap] [Rata CMS] [HCIP], [rata dobanzii aplicabile perioadei de dobanda [creste] [scade], si astfel si rentabilitatea investitiei pentru investitor.][si daca este indeplinita conditia referitoare la [Minimum] [Maximum] Digital], plata dobanzii va fi omisa [pentru perioada de dobanda respectiva.]</p>
<p>Componenta derivată din plata dobânzii, dacă este cazul</p>	<p>[Nu este cazul, nu exista componenta derivata in plata dobanzii.]</p> <p>[Rata dobanzii aplicabile este variabila si depinde de [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inserata alta moneda LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [inserati alta Rata a Dobanzii de Referinta] [inserati moneda relevanta] [Rata Swap] [rata CMS] [Indicele Armonizat al Preturilor de Consum nerevizuit (cu exceptia tutunului) ("HCIP")][alta Rata de Referinta]</p> <p>[Plata [ratei aplicabile a] dobanzii depinde de [va rog specificati].</p> <p>In cazul cresterii [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inserati alta moneda LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [inserati alta Rata a Dobanzii de Referinta] [inserati moneda relevanta] [Rata Swap] [Rata CMS] [HCIP], [rata dobanzii aplicabile perioadei de dobanda [creste] [scade], si astfel si rentabilitatea investitiei pentru investitor.][si daca este indeplinita conditia referitoare la [Minimum] [Maximum] Digital], plata dobanzii va fi omisa [pentru perioada de dobanda respectiva.]</p> <p>[Specificati pentru Titlurile [Duale] [Digitale] [Range Accrual]</p> <p>In cazul scaderii [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inserati alta moneda LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [inserati alta Rata a Dobanzii de Referinta] [inserati moneda relevanta] [Rata Swap] [Rata CMS] [HCIP], [rata dobanzii aplicabile perioadei de dobanda [creste] [scade], si astfel si rentabilitatea investitiei pentru investitor.][si daca este indeplinita conditia referitoare la [Minimum] [Maximum] Digital], plata dobanzii va fi omisa [pentru perioada de dobanda respectiva.]</p>		

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

[C.11 ⁶]	<p>Cererea privind admiterea la tranzacționare (pe o piață reglementată sau pe alte piețe echivalente)</p>	<p>[[S-a depus][Se va depune] o cerere de [admitere] [incepere a tranzacționării] 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] [●].]</p> <p>[Titlurile au fost admise provizoriu la tranzacționare la Bursa de Valori elvetiana SIX cu efect de la [●].] [[S-a depus] [Se va depune] o cerere de admitere a Titlurilor conform standardului pentru Obligatiuni pe Bursa de Valori SIX din Elveția] [Ultima zi de tranzacționare pentru Titluri urmeaza sa fie [●]].</p> <p>[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] [●].]</p> <p>[Nu este cazul. Emitentul nu intenționează să depună nici o cerere pentru [admiterea] acestor Titluri la tranzacționare la nici o bursă de valori.]</p>
[C.15 ⁷]	<p>Descrierea modului în care valoarea investiției este afectată de valoarea instrumentului subiacent</p>	<p>[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].</p> <p>[Totuși[, [I] [i]n conformitate cu formula aplicabilă (astfel cum este prevăzută în cadrul elementului C.8 de mai sus) pentru calcularea valorii de răscumpărare,] [V] [v]aloarea răscumpărării nu poate fi mai mică decât valoarea principalului Titlurilor.]</p> <p><i>[În cazul Titlurilor Ordinare Preferențiale cu o Condiție de Răscumpărare Automată, inserați:</i></p> <p>Răscumpărare Automată</p> <p>În cazul în care Condiția de Răscumpărare Automată potrivit literei b) este îndeplinită la Data [relevantă] a Monitorizării, Titlurile Ordinare Preferențiale vor fi răscumpărate în întregime la [Valoarea de Răscumpărare Automată][Rata de Răscumpărare Automată] aplicabilă la Data respectivă de Răscumpărare Automată [astfel cum este prevăzută în tabelul de mai jos (f)] [care urmează imediat după Data Monitorizării, la care Condiția de Răscumpărare Automată a fost îndeplinită [și constatată pentru prima dată]]; în caz contrar, Titlurile Ordinare Preferențiale vor fi răscumpărate la [Valoarea lor Finală de Răscumpărare] [Rata Finală de Răscumpărare] la Data Scadenței.</p> <p>[A se vedea Elementul C.8]</p>

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.

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

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

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

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

		<p>Eligibile] cu Rată Fixă Progresivă/Regresivă, inserați:</p> <p>Dobânda</p> <p>[Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurilor Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de cuantumul principalului acestora începând de la (inclusiv) [Data Începerii Aplicării Dobânzii] (“Data Începerii Aplicării Dobânzii”) pentru:</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][,]. - [inserați prevederi referitoare la termenele ulterioare 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]. <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>Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]vor fi răscumpărate integral la [inserați Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii care va fi [inserați Luna Răscumpărării și Anul Răscumpărării]]. Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui: [inserați Rata de Răscumpărare Finală în Baza Indicelui]</p>
		<p>[În cazul [Titlurilor Ordinare Preferențiale] [Titlurilor Subordonate] [Obligațiunilor Bancare Garantate] [Titlurilor Eligibile]cu Rată Fixă Diferențiată, inserați:</p> <p>Dobânda</p> <p>[Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]]vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de</p>

		<p>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, care este/sunt începând de la (inclusiv) Data Începerii Aplicării Dobânzii până la (exclusiv) [în cazul nemodificării Perioadei Dobânzii, inserați: [prima] [inserați alt număr] Dată a Cuponului] [i.e. [introduceți data]] <i>[în cazul modificării Perioadei Dobânzii, inserați: [prima] [inserați un alt număr] [Dată a Plății Dobânzii] [și până la] [inserați [data][luna][anul]] [anual] [semestrial] [trimestrial],cu o rată a dobânzii de [inserați Rata Dobânzii] la sută [pe an] [inserați altă perioadă] (“Rata Inițială a Dobânzii”).</i> - [De la [●] Perioada Dobânzii, care este începând de la (inclusiv) [●] [Data Cuponului] [Data Plății Dobânzii] [și până la] [inserați[data] [luna][anul]] (“[●]Data Ajustării Dobânzii”) până la (exclusiv) <i>[în cazul nemodificării Perioadei Dobânzii, inserați: [●]Data Cuponului] [în cazul modificării Perioadei Dobânzii, inserați: [●] [Data Plății Dobânzii] [și până la] [inserați [data][luna][anul]]</i> Titlurile vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] pentru fiecare Perioadă a Dobânzii [cu o rată a dobânzii de [inserați Rata Dobânzii] la sută [pe an] [inserați altă perioadă] [la o Rată a Dobânzii [stabilită de Agentul de Calcul (conform secțiunii 7 (Agenți))] la Data Stabilirii Ajustării Dobânzii, care este egală cu [Rata Swap de Referință] [plus][minus] [Marja [relevantă]] (“[●]Recalcularea Ratei Dobânzii”).] - [[●]][Ulterior], de la [●] Perioada Dobânzii, care este începând de la (inclusiv) [●] [Data Cuponului] [Data Plății Dobânzii] [și până la][inserați [data] [luna][anul]] (“[●]Data Ajustării Dobânzii”) până la (exclusiv) <i>[în cazul nemodificării Perioadei Dobânzii, inserați: ultima Dată a Cuponului] [în cazul modificării Perioadei Dobânzii, inserați: Data Scadenței][și până la][inserați [data] [luna][anul]]</i> Titlurile vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] pentru fiecare Perioadă a Dobânzii[<i>cu o rată a dobânzii de [inserați Rata Dobânzii]la sută [pe an] [inserați altă perioadă] [la o Rată a Dobânzii [stabilită de Agentul de Calcul (conform secțiunii 7 (Agenți))] la Data Stabilirii Ajustării Dobânzii, care este egală cu Rata Swap de Referință [plus][minus] [Marja [relevantă]] (“[●] Recalcularea Ratei Dobânzii”).</i> <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>Indicele Rentabilității</p>
--	--	---

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

		<p>CMS de referință, 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] [(][[[]-an(i) [inseși moneda relevantă] CMS [* Factor]] [-] [+] [[-]-an(i) [inseși moneda relevantă] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă]]]; [(] [[-]-an(i) [inseși moneda relevantă] CMS [* Factor]] [-] [+] [[-]-an(i) [inseși moneda relevantă] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă]]]; [(] [[-]-an(i) [inseși moneda relevantă] CMS [* Factor]] [-] [+] [[-]-an(i) [inseși moneda relevantă] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă]] D)]}</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 [●] [inseși 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 [●] [inseși detalii suplimentare].]</p> <p>[În cazul în care rata variabilă a dobânzii va fi calculată pe baza ratei de referință, conform următoarei formule ([Titluri Digitale] [Duale] [Titluri tip Range Accrual]), inseși:</p> <p>Rata dobânzii ("Rata Dobânzii") pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca rată a dobânzii pe an și va fi calculată conform următoarei formule:</p> <p>Rata Dobânzii Specificate x N/[T] [plus][minus][o Marjă în valoare de] [●] procente, pe an,</p> <p>în care</p> <p>"Rata Dobânzii Specificate" este o rată a dobânzii fixe.</p> <p>„Zile lucrătoare R” înseamnă orice zi (cu excepția zilelor de sâmbătă sau duminică) în care [Sistemul de decontare] [în cazul în care Valuta specificată este EUR sau dacă TARGET este necesar din alte motive, inseși: [de asemenea] Sistemul transeuropean automat de transfer rapid cu decontare pe bază brută în timp real (TARGET 2) („TARGET”)] [este][sunt] operațional(e)] [dacă Valuta specificată nu este EUR sau dacă TARGET este necesar din alte motive, inseși: [și] băncile comerciale și piețele de schimb valutar realizează plăți în [toate centrele financiare aplicabile].</p> <p>„Data Stabilirii Ratei de Referință” reprezintă [a doua] [] [fiecare] Zi Lucrătoare R [în cadrul] [înainte de] [Data Cuponului] [Data Plătii Dobânzii] a unei Perioade[i] de Dobândă [anterioare][specificată].</p> <p>[În cazul Titlurilor tip Range Accrual [Duale] , inseși:</p>
--	--	--

		<p>"N" reprezintă numărul de [zile calendaristice][Zile Lucrătoare] din Perioada Dobânzii relevante, în care Rata de Referință [1] este [[sub][peste][sau][egală cu] Minimum Digital [1]] [și][sau] [[sub][peste][sau][egală cu] Maximum Digital [1]] [și] Rata de Referință 2 este [[sub][peste][sau][egală cu] Minimum Digital [2]] [și][sau] [[sub][peste][sau][egală cu] Maximum Digital [2]], conform tabelului de mai jos pentru fiecare Perioadă a Dobânzii.</p> <p>"T" reprezintă numărul efectiv de [zile calendaristice][Zile Lucrătoare] din Perioada Dobânzii relevante.]</p> <p>["Marja" corespunde unei suprataxe sau discount în puncte procentuale.]</p> <p>[În cazul Titlurilor tip Range Accrual [Duale], inserați: Zilele calendaristice: În ceea ce privește zilele calendaristice care nu sunt Zile Lucrătoare, se aplică Rata de Referință [1 sau Rata de Referință 2] din Ziua Lucrătoare imediat anterioară.]</p> <p>[În cazul Titlurilor tip Range Accrual [Duale], inserați: Zilele de întrerupere de referință: În legătură cu orice [zile calendaristice][Zile Lucrătoare] după Ziua de Întrerupere de Referință din Perioada Dobânzii relevante, se aplică Rata de Referință [1 sau Rata de Referință 2] din Ziua de Întrerupere de Referință.</p> <p>Ziua de Întrerupere de Referință corespunde cu [cea de a doua] [●] Zi Lucrătoare anterioară [Datei Cuponului] [Datei de Plată a Dobânzii] din Perioada Dobânzii relevante].]</p> <p>[În cazul Titlurilor Digitale [Duale] inserați: "N" are valoarea de 1 în Perioada Dobânzii relevante, dacă Rata de Referință [1] este [[peste][sub] [sau] [egală cu] Minimum Digital] [și][sau] [[peste][sub] [sau] [egală cu] Maximum Digital] [și] Rata de Referință 2 este [[sub][peste][sau][egală cu] Minimum Digital [2]] [și][sau] [[sub][peste][sau][egală cu] Maximum Digital [2]] la Data Stabilirii Ratei de Referință. Altfel, N are valoarea 0.]</p> <table border="1" data-bbox="555 1400 1361 1998"> <thead> <tr> <th data-bbox="555 1400 687 1731"><i>Perioada Dobânzii</i></th> <th data-bbox="687 1400 783 1731"><i>Rata Dobânzii Specificată în procent p.a.</i></th> <th data-bbox="783 1400 916 1731"><i>[Minimum Digital 1]</i></th> <th data-bbox="916 1400 1035 1731"><i>[Maximum Digital 1]</i></th> <th data-bbox="1035 1400 1182 1731"><i>Minimum Digital 2]</i></th> <th data-bbox="1182 1400 1291 1731"><i>[Maximum Digital 2]</i></th> <th data-bbox="1291 1400 1361 1731"><i>[Marjă]</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="555 1731 687 1998">De la (și inclusiv) [inserați data] până la [dar excluzând]</td> <td data-bbox="687 1731 783 1998"></td> <td data-bbox="783 1731 916 1998"></td> <td data-bbox="916 1731 1035 1998"></td> <td data-bbox="1035 1731 1182 1998"></td> <td data-bbox="1182 1731 1291 1998"></td> <td data-bbox="1291 1731 1361 1998"></td> </tr> </tbody> </table>	<i>Perioada Dobânzii</i>	<i>Rata Dobânzii Specificată în procent p.a.</i>	<i>[Minimum Digital 1]</i>	<i>[Maximum Digital 1]</i>	<i>Minimum Digital 2]</i>	<i>[Maximum Digital 2]</i>	<i>[Marjă]</i>	De la (și inclusiv) [inserați data] până la [dar excluzând]						
<i>Perioada Dobânzii</i>	<i>Rata Dobânzii Specificată în procent p.a.</i>	<i>[Minimum Digital 1]</i>	<i>[Maximum Digital 1]</i>	<i>Minimum Digital 2]</i>	<i>[Maximum Digital 2]</i>	<i>[Marjă]</i>										
De la (și inclusiv) [inserați data] până la [dar excluzând]																

		[inserați data]					
		De la (și inclusiv) [inserați data] până la [dar excluzând] [inserați data]					
<p>["Minimum Digital [1]" se referă la minimum specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [1] aferentă Perioadei Dobânzii.]</p> <p>["Maximum Digital [1]" se referă la maximum specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [1] aferentă Perioadei Dobânzii.]</p> <p>["Minimum Digital [2]" se referă la minimum specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință]</p> <p>["Maximum Digital [2]" se referă la maximum specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [2] aferentă Perioadei Dobânzii.]</p> <p>Rata de Referință [1]</p> <p>[Dacă Rata de Referință [1] este o Rată a Dobânzii de Referință, inserați:</p> <p>va fi Rata Dobânzii de Referință [1] , [cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată a Dobânzii de Referință [1] este sub 0.00 procente p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință [1] de 0.00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul, exprimată ca o rată procentuală [<i>pe an</i>] [inserați o altă perioadă de timp].</p> <p>[Dacă Rata de Referință [1] este o Rată CMS de Referință, inserați:</p> <p>va fi Rata CMS de Referință [1], [cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată a Dobânzii de Referință [1] este sub 0.00 procente p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință [1] de 0.00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul.</p> <p>[Dacă Rata de Referință este o Rată de Schimb Valutar de Referință, inserați:</p> <p>este [EUR/USD] [EUR/AUD] [EUR/CHF] [EUR/CZK] [EUR/GBP] [EUR/HUF] [EUR/NOK] [EUR/PLN] [EUR/RON] [EUR/RUB] [EUR/SEK] [EUR/TRY] [USD/AUD] [USD/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF] [USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] [inserați o altă</p>							

	<p>Rată de Schimb Valutar] rata de schimb valutar calculata la [valoarea medie a pietei] [obtinuta prin licitatie] [oferata] (la vedere) („Rata de Schimb Valutar de Referință [1]”, exprimată ca sumă a unităților în [inseși valuta], care va fi achitată pentru o unitate de [Euro][Dolari Americani] [inseși o altă Rată de Schimb Valutar] și care este publicată pe Pagina de Afișaj al Ratei de Schimb Valutar de Referință [1] [Reuters] [WMRSPOT01] [inseși o altă pagină de afișaj] începând cu ora [11.00 a.m.] [inseși o altă oră relevantă] [inseși fusul orar relevant] la Data Stabilirii Ratei de Referință [relevante] [definiți Data Stabilirii Ratei de Referință (“Data Stabilirii Ratei de Referință”)], după cum va stabili Agentul de Calcul.</p> <p>[Rata de Referinta [2]</p> <p><i>[Daca Rata de Referinta 2 este o Rata a Dobanzii de Referinta, inseși:</i></p> <p>Va fi Rata Dobanzii de Referinta [2] [cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată a Dobânzii de Referință [2] este sub 0.00 procente p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință [2] de 0.00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul, exprimată ca o rată procentuală [pe an] [inseși o altă perioadă de timp].</p> <p>[Dacă Rata de Referință [2] este o Rată CMS de Referință, inseși:</p> <p>va fi Rata CMS de Referință [2], [cu toate acestea, în cazul în care respectiva Rată CMS de Referință [2] este sub 0.00 procente p.a., se va aplica o Rată CMS de Referință [2] de 0.00 procente p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul.</p> <p>[Dacă Rata de Referință [2] este o Rată de Schimb Valutar de Referință, inseși:</p> <p>este [EUR/USD] [EUR/AUD] [EUR/CHF] [EUR/CZK] [EUR/GBP] [EUR/HUF] [EUR/NOK] [EUR/PLN] [EUR/RON] [EUR/RUB] [EUR/SEK] [EUR/TRY] [USD/AUD] [USD/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF] [USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] [inseși o altă Rată de Schimb Valutar] rata de schimb valutar calculata la [valoarea medie a pietei] [obtinuta prin licitatie] [oferata] (la vedere) („Rata de Schimb Valutar de Referință [2]”, exprimată ca sumă a unităților în [inseși valuta], care va fi achitată pentru o unitate de [Euro][Dolari Americani] [inseși o altă Rată de Schimb Valutar] și care este publicată pe Pagina de Afișaj al Ratei de Schimb Valutar de Referință [2] [Reuters] [WMRSPOT01] [inseși o altă pagină de afișaj] începând cu ora [11.00 a.m.] [inseși o altă oră relevantă] [inseși fusul orar relevant] la Data Stabilirii Ratei de Referință [relevante] [definiți Data Stabilirii Ratei de Referință (“Data Stabilirii Ratei de Referință”)], după cum va stabili Agentul de Calcul.</p> <p><i>[În cazul în care rata dobânzii este calculată pe bază de HICP, inseși:</i></p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca</p>
--	--

	<p>rată procentuală <i>pe an</i> (“<i>Ian(t)</i>”) și calculată de către Agentul de Calcul în conformitate cu următoarea formulă:</p> $I_{an}(t) = \left[\text{Min}\{ \} \right] \left[\text{Max}\{ \} \right] \left(\text{HICP}(t) - \text{HICP}(t-1) \right) / \text{HICP}(t-1) \cdot 100$ <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 stabilit ca fiind [●].]</p> <p>“HICP” sau “Indice” este Indicele Armonizat al Prețurilor de Consum – nerevizuit (excluzând Tutunul) pentru zona euro, care este calculat lunar de către Oficiul de Statistică al Uniunii Europene (“EUROSTAT” sau “Sponsorul Indicelui”) și publicat pe Pagina de Afișaj la Data Stabilirii Dobânzii.</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: 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] (<i>Limita inferioară</i>).]</p> <p>[În cazul aplicării unei rate maxime a dobânzii, inserați: Rata Maximă a dobânzii. Dacă rata dobânzii pentru [prima] [a [●]] [oricare] perioadă a dobânzii stabilită în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mare de [inserați rata maximă a dobânzii], rata dobânzii pentru o astfel de perioadă a dobânzii va fi de [inserați rata maximă a dobânzii] (<i>Limita maximă</i>).]</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] [inserati altă Rată a Dobânzii de Referință] [inserați moneda relevantă] [CMS] [HICP].</p> <p>[Plata a [●] [dobândă] [Rată Dobânzii Specificate] depinde [de] [va</p>
--	--

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

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

		<p>[inseși moneda relevantă] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă]]]; [] [[•]-an(i) [inseși moneda relevantă] CMS [* Factor]] [-] [+] [[•]-an(i) [inseși moneda relevantă] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă]]] }</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 [●] [inseși 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 [●] [inseși detalii suplimentare].]</p> <p><i>[În cazul în care rata variabilă a dobânzii este calculată în baza unei rate de referință, conform următoarei formule (Titluri Duale][Titluri Digitale][Titluri tip Range Accrual]), inseși:</i></p> <p>Rata dobânzii („Rata dobânzii”) pentru fiecare Perioadă a Dobânzii va fi exprimată ca o rată a dobânzii <i>pe an</i> și va fi calculată în conformitate cu următoarea formulă:</p> <p>Rata Specificată a Dobânzii x N/[T] [plus][minus][o Marjă în valoare de] [●]] la sută pe an,</p> <p>în care</p> <p>„Rata Specificată a Dobânzii” este o rată a dobânzii fixe.</p> <p>„Zile lucrătoare R” înseamnă orice zi (cu excepția zilelor de sâmbătă sau duminică) în care [Sistemul de decontare] [în cazul în care Valuta specificată este EUR sau dacă TARGET este necesar din alte motive, inseși: [de asemenea] Sistemul transeuropean automat de transfer rapid cu decontare pe bază brută în timp real (TARGET 2) („TARGET”) [este][sunt] operațional(e) [dacă Valuta specificată nu este EUR sau dacă TARGET este necesar din alte motive, inseși: [și] băncile comerciale și piețele de schimb valutar realizeaza plati în [toate centrele financiare aplicabile].</p> <p>„Data Stabilirii Ratei de Referință” reprezintă [a doua] [] [fiecare] Zi Lucrătoare R [în cadrul] [înainte de] [Data Cuponului] [Data Platii Dobânzii] a unei Perioade[i] de Dobanda [anterioare][specificati].</p> <p>[În cazul [Titlurilor tip Range Accrual [Duale], inseși:</p> <p>„N” este numărul de [zile calendaristice][Zile Lucrătoare R] din Perioada Dobânzii relevante în care Rata de referință [1] este [[inferioară][superioară][sau][egală cu] Minimum digital [1]] [și][sau] [[inferioară][superioară][sau][egală cu] Maximum digital [1]] [și Rata de Referință 2 este [[inferioară][superioară][sau][egală cu] Minimum digital 2] [și][sau] [[inferioară][superioară][sau][egală cu] Maximum digital 2]], după cum este stabilit în tabelul de mai jos pentru fiecare Perioadă a Dobânzii.</p>
--	--	---

		<p>„T” este numărul efectiv de [zile calendaristice]Zile Lucrătoare R] din Perioada Dobânzii relevante.]</p> <p>[„Marjă” corespunde unei suprataxe sau discount exprimat în puncte procentuale.]</p> <p>[În cazul Titlurilor tip Range Accrual [Duale], inserați: Zile calendaristice: Cu referire la zilele calendaristice care nu sunt Zile Lucrătoare R, se aplică Rata de Referință [1 și Rata de Referință 2] din Ziua Lucrătoare R imediat anterioară.][În cazul titlurilor tip Range Accrual [Duale], inserați: Zilele de întrerupere de referință: În ceea ce privește orice [zile calendaristice] [Zile lucrătoare R] după Ziua de întrerupere de referință din Perioada de Dobanda relevanta, se aplică Rata de Referință [1 și Rata de Referință 2] din Ziua de Intrerupere de Referință.</p> <p>Ziua de Intrerupere de Referință corespunde [cele de-a doua] [●] Zile lucrătoare R anterioară [Datei Cuponului] [Datei Plății Dobânzii] din Perioada de Dobanda relevanta].]</p> <p>[În cazul Titlurilor Digitale [Duale], inserați: "N" are valoarea de 1 în Perioada dobânzii relevante, dacă Rata de Referință [1] este [[superioară][inferioară] [sau] [egală cu] Minimum digital [1]] [și][sau] [[superioară][inferioară] [sau] [egală cu] Maximum digital[1]] [și Rata de Referință 2 este [[superioară][inferioară] [sau] [egală cu] Minimum digital 2] [și][sau] [[superioară][inferioară] [sau] [egală cu] Maximum digital 2]] la Data Stabilirii Ratei de Referință. În caz contrar, N are valoarea 0.]</p> <table border="1" data-bbox="555 1182 1370 1883"> <thead> <tr> <th data-bbox="555 1182 667 1451"><i>Perioada dobânzii</i></th> <th data-bbox="667 1182 786 1451"><i>Rata dobânzii specificată în procent e p.a.</i></th> <th data-bbox="786 1182 906 1451"><i>[Minimum digital [1]]</i></th> <th data-bbox="906 1182 1026 1451"><i>[Maximum digital [1]]</i></th> <th data-bbox="1026 1182 1145 1451"><i>[Minimum digital2]</i></th> <th data-bbox="1145 1182 1265 1451"><i>[Maximum digital 2]</i></th> <th data-bbox="1265 1182 1370 1451"><i>[Marjă]</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="555 1451 667 1883">De la, inclusiv) [inserați data] până la [exclusiv] [inserați data]</td> <td data-bbox="667 1451 786 1883"></td> <td data-bbox="786 1451 906 1883"></td> <td data-bbox="906 1451 1026 1883"></td> <td data-bbox="1026 1451 1145 1883"></td> <td data-bbox="1145 1451 1265 1883"></td> <td data-bbox="1265 1451 1370 1883"></td> </tr> </tbody> </table>	<i>Perioada dobânzii</i>	<i>Rata dobânzii specificată în procent e p.a.</i>	<i>[Minimum digital [1]]</i>	<i>[Maximum digital [1]]</i>	<i>[Minimum digital2]</i>	<i>[Maximum digital 2]</i>	<i>[Marjă]</i>	De la, inclusiv) [inserați data] până la [exclusiv] [inserați data]						
<i>Perioada dobânzii</i>	<i>Rata dobânzii specificată în procent e p.a.</i>	<i>[Minimum digital [1]]</i>	<i>[Maximum digital [1]]</i>	<i>[Minimum digital2]</i>	<i>[Maximum digital 2]</i>	<i>[Marjă]</i>										
De la, inclusiv) [inserați data] până la [exclusiv] [inserați data]																

		De la (inclusiv) [inserați data] până la [exclusiv] [inserați data]						
		<p>[„Minimum digital [1]” înseamnă minimumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [1] aferentă fiecărei Perioade de Dobanda.]</p> <p>[„Maximum digital [1]” înseamnă maximumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință [1] aferentă fiecărei Perioade de Dobanda .]</p> <p>[„Minimum digital 2” înseamnă minimumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință 2 aferentă fiecărei Perioade de Dobanda.]</p> <p>[„Maximum digital 2” înseamnă maximumul specificat în tabelul de mai sus pentru Rata de Referință 2 aferentă fiecărei Perioade de Dobanda.]</p> <p>Rata de referință [1]</p> <p><i>[Dacă Rata de Referință [1] este o Rată a Dobânzii de Referință, inserați:</i></p> <p>va fi Rata Dobânzii de Referință [1] [, cu toate acestea, dacă respectiva Rată a Dobânzii de Referință [1] este mai mică de 0,00 la sută p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință [1] de 0,00 la sută p.a.], după cum va stabili Agentul de calcul, exprimată ca rată procentuală [<i>pe an</i>] [inserați altă perioadă].</p> <p><i>[Dacă Rata de referință [1] este o Rată de referință CMS, inserați:</i></p> <p>va fi Rata de Referință CMS [1], după cum va stabili Agentul de Calcul.]</p> <p><i>[Dacă rata de Referință [1] este o Rată de Schimb de Referință, inserați:</i></p> <p>este [EUR/USD] [EUR/AUD] [EUR/CHF] [EUR/CZK] [EUR/GBP] [EUR/HUF] [EUR/NOK] [EUR/PLN] [EUR/RON] [EUR/RUB] [EUR/SEK] [EUR/TRY] [USD/AUD] [USD/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF] [USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] [inserați altă Rată de schimb] rata de schimb [medie] [licitată][ofertată] (cursul spot) („Rata de Schimb de Referință”), exprimată ca suma unităților în [inserați moneda], care va fi plătită pentru o unitate de</p>						

		<p>[Euro][Dolar american] [inserați altă monedă], și care apare pe Pagina de afișaj a Ratei de schimb de referință [Reuters] [WMRSPOT01] [inserați altă pagină] la ora [11.00 a.m.] [inserați altă oră aplicabilă] [inserați fusul orar aplicabil] la Data stabilirii Ratei de referință [aplicabilă] [stabiliți Data stabilirii Ratei de referință]</p> <p>Rata de Referință 2</p> <p><i>[Dacă Rata de Referință 2 este o Rată a Dobânzii de Referință, inserați:</i></p> <p>va fi Rata Dobânzii de Referință 2 [, cu toate acestea, dacă respectiva Rată de Referință 2 este mai mică de 0,00 la sută p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință 2 de 0,00 la sută p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul, exprimată ca rată procentuală [pe an] [inserați altă perioadă].</p> <p><i>[Dacă Rata de Referință 2 este o Rată de Referință CMS, inserați:</i></p> <p>va fi Rata de Referință CMS 2 [, cu toate acestea, dacă respectiva Rată de Referință CMS 2 este mai mică de 0,00 la sută p.a., se va aplica o Rată de Referință CMS 2 de 0,00 la sută p.a.], după cum va stabili Agentul de Calcul.]</p> <p><i>[Dacă Rata de Referință 2 este o Rată de Schimb de Referință, inserați:</i></p> <p>va fi [EUR/USD] [EUR/AUD] [EUR/CHF] [EUR/CZK] [EUR/GBP] [EUR/HUF] [EUR/NOK] [EUR/PLN] [EUR/RON] [EUR/RUB] [EUR/SEK] [EUR/TRY] [USD/AUD] [USD/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF] [USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] [inserați altă Rată de schimb] rata de schimb [medie] [licitată][oferită] (cursul spot) („Rata de schimb de referință 2”), exprimată ca suma unităților în [inserați moneda], care va fi plătită pentru o unitate de [Euro][Dolar american] [inserați altă monedă], și care apare pe Pagina [Reuters] Ratei de Schimb de Referință 2 [WMRSPOT01] [inserați altă pagină] la ora [11.00 a.m.] [inserați altă oră aplicabilă] [inserați fusul orar aplicabil] la Data Stabilirii Ratei de Referință [aplicabilă] [stabiliți Data Stabilirii Ratei de referință] („Data Stabilirii Ratei de referință”), după cum calculează Agentul de Calcul.]]</p> <p><i>[În cazul în care rata dobânzii este calculată în baza HICP, inserați:</i></p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă de Dobanda va fi exprimată ca o rată procentuală pe an („Ian(t)”) și va fi calculată de 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 cu referire la [inserați perioada de referință(t)].</p>
--	--	--

	<p>„HICP(t-1)” înseamnă nivelul HICP care este publicat cu referire 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 (exclusiv Tutunul), pentru Zona Euro, care este calculat lunar de Oficiul de Statistică al Uniunii Europene (Indicele armonizat al prețurilor de consum EUROSTAT” sau „Sponsorul Indicelui”) și care este publicat pe Pagină de Afișaj la Data Stabilirii Dobânzii.</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: Dacă rata variabilă a dobânzii pentru [prima] [[●]] [orice] perioadă cu dobândă variabilă stabilită în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mică de [inserați rata minimă a dobânzii], rata dobânzii pentru respectiva perioadă cu dobândă variabilă va fi de [inserați rata minimă a dobânzii] (Limită inferioară).]</i></p> <p><i>[În cazul în care se aplică o rată maximă a dobânzii, inserați: Rata maximă a dobânzii. Dacă rata variabilă a dobânzii pentru [prima] [[●]] [oricare] perioadă a dobânzii variabile stabilită în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mare de [inserați rata maximă a dobânzii], rata dobânzii pentru respectiva perioadă a dobânzii variabile va fi [inserați rata maximă a dobânzii] (Limita maximă).]</i></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] [inserați altă Rată a dobânzii de referință] [inserați moneda aplicabilă][inserați rata de schimb relevantă] [CMS] [HICP]</p> <p>[Plata [●][dobânzii][Ratei Dobânzii Specificate] depinde [de][vă rugăm să menționați]].</p> <p>Indicele rentabilității</p>
--	--

[Rentabilitatea pentru respectiva Perioadă a Dobânzii Fixe este următoarea:

Perioada Dobânzii Fixe	Rentabilitatea
[●]	[●]

]

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

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

Data Răscumpărării Finale/Scadenței

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

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

Dobânda (Rată variabilă)

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

„Data Modificării Dobânzii” înseamnă [insezați ultima Dată a Cuponului cu valoare Variabilă] [Data Plății Dobânzii Variabile cu referire la ultima Dată a Cuponului cu valoare Variabilă [insezați ultima Dată a Cuponului cu valoare Variabilă]].

		<p><i>[În cazul în care rata dobânzii este calculată în baza unei Rate a Dobânzii de Referință, inserați:</i></p> <p>Rata Variabilă a Dobânzii pentru [fiecare] Perioadă de Dobanda Variabila va fi Rata Dobânzii de Referință [, cu toate acestea, dacă respectiva Rată a Dobânzii de Referință este mai mică de 0,00 la sută p.a., se va aplica o Rată a Dobânzii de Referință de 0,00 la sută p.a.] <i>[în cazul înmulțirii cu un factor, inserați:</i>, înmulțit cu Factorul [pozitiv][negativ] [și ulterior]] <i>[în cazul unei Marje, inserați:</i> [plus] [minus] Marja [relevantă]], după cum sunt calculate de Agentul de Calcul, exprimată ca rată procentuală [pe an] [inserați altă perioadă].</p> <p>[„Factor” înseamnă un număr pozitiv sau negativ și a fost calculat [pentru [prima] [●] Perioadă de Dobanda] 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] [●] Perioadă a dobânzii] ca fiind [●] [pentru cea de-a [●] Perioadă de Dobanda] ca [●]] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p><i>În cazul în care Rata Dobânzii este calculată în baza unei Rate de Referință CMS, se aplică următoarele:</i></p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă de Dobanda va fi exprimată în procente pe an și este calculată de Agentul de Calcul în conformitate cu formula următoare:</p> <p>[Min][Max] [{}][Max][Min] [(][([[[●] an/ani [inserați moneda aplicabilă] CMS [* Factor]] [-] [+] [[●]an/ani [inserați moneda aplicabilă] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă][D)] ; ([[[●]an/ani [inserați moneda aplicabilă] CMS [* Factor]] [-] [+] [[●]an/ani [inserați moneda aplicabilă] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă][D)]); [([[●] an/ani [inserați moneda aplicabilă] CMS [* Factor]] [-] [+] [[●] an/ani [inserați moneda aplicabilă] CMS [* Factor]] [+] [-] [Marjă] D)] }</p> <p>[„Factor” înseamnă un număr pozitiv sau negativ [(cuprins între 0 și 25 în cazul în care un multiplu al marjei CMS sau CMS aplicabile este utilizat în calcularea Ratei Dobânzii)] și a fost stabilit [pentru [prima] [●] Perioadă de Dobanda] ca fiind de [●] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p>[„Marjă” corespunde unei suprataxe sau unui discount exprimat(ă) în puncte procentuale și a fost stabilit(ă) [pentru [prima] [●] Perioadă de Dobanda] ca fiind de [●] [pentru cea de-a [●] Perioadă de Dobanda] ca fiind de [●]] [inserați detalii suplimentare].]</p> <p><i>[În cazul în care rata dobânzii este calculată în baza HICP, inserați:</i></p> <p>Rata dobânzii pentru fiecare Perioadă a dobânzii va fi exprimată ca rată procentuală pe an („Ian(t)”) și va fi calculată de 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 cu referire la [inserați perioada de referință (t)]. </p> <p> „HICP(t-1)” înseamnă nivelul HICP care este publicat cu referire [inserați perioada de referință (t-1)]. </p> <p> [„Reducere” înseamnă un [număr] [negativ][număr de puncte procentuale] definit și a fost calculat ca [●].] </p> <p> [„Suprataxă” înseamnă un [număr] [pozitiv][număr de puncte procentuale] definit și a fost calculată ca [●].] </p> <p> [„Valoare” înseamnă un [număr][număr de puncte procentuale] definit care corespunde unei rate procentuale și a fost stabilită 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” sau „Indicele” este Indicele armonizat al prețurilor de consum nerevizuit (excluzând tutunul) pentru Zona euro, care este calculat lunar de Oficiul de Statistică al Uniunii Europene („EUROSTAT” sau „Sponsorul indicelui”) și publicat pe Pagina de Afişaj la Data Stabilirii Dobânzii. </p> <p> „Pagina de Afişaj” înseamnă [inserați Pagina de afişaj].] </p> <p> [În cazul în care se aplică o rată minimă a dobânzii, inserați: Rata minimă a dobânzii: Dacă rata variabilă a dobânzii aferentă [primei] [celeia de-a [●]] [oricărei] Perioade de Dobânda Variabila calculată în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mică de [inserați rata minimă a dobânzii], rata dobânzii pentru respectiva Perioadă de Dobânda Variabila va fi de [inserați rata minimă a dobânzii] (<i>Limita inferioară</i>).] </p> <p> [În cazul în care se aplică o rată maximă a dobânzii, inserați: Rata maximă a dobânzii. Dacă rata variabilă a dobânzii aferentă [primei] [celeia de-a [●]] [oricărei] Perioade de Dobânda Variabila calculată în conformitate cu prevederile de mai sus este mai mare de [inserați rata maximă a dobânzii], rata dobânzii pentru respectiva Perioadă de Dobânda Variabila va fi de [inserați rata maximă a dobânzii] (<i>Limita maximă</i>).] </p> <p> Dobânda (Rată Fixă) </p> <p> [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi purtătoare de dobândă [anuală] [semestrială] [trimestrială] la termenul scadent în funcție de quantumul sumei principalului acestora începând de la (inclusiv) </p>
--	---

		<p>[Data Modificării Dobânzii] până la (exclusiv) [inseșiți (ultima) Dată 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 [inseșiți Rata Dobânzii] [●] la sută [pe an] [inseșiți alt termen].</p> <p>Baza Ratei Dobânzii</p> <p>[EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [inseșiți altă monedă LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [inseșiți altă Rată a Dobânzii de Referință] [inseșiți 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"> <tr> <td>Perioada Dobânzii Fixe</td> <td>Rentabilitatea</td> </tr> <tr> <td>[●]</td> <td>[●]</td> </tr> </table> <p>]</p> <p>[Calculul rentabilității [nu este posibil] [este posibil doar pentru Perioada Dobânzii Fixe [pe baza [introduceți].]</p> <p>Răscumpărarea Finală / Data Scadenței</p> <p>Cu excepția cazului în care au fost răscumpărate anterior, în tot sau în parte, sau au fost cumpărate și anulate, [Titlurile Ordinare Preferențiale] [Titlurile Subordonate] [Obligațiunile Bancare Garantate][Titlurile Eligibile [Ordinare Preferențiale][Nepreferențiale]] vor fi răscumpărate integral la [inseșiți Data Scadenței] [Data Plății Dobânzii care va fi [inseșiți Luna / Anul Răscumpărării]]. Rata Răscumpărării Finale în baza Indicelui: [inseșiți Rata Răscumpărării Finale în baza indicelui]/</p>	Perioada Dobânzii Fixe	Rentabilitatea	[●]	[●]
Perioada Dobânzii Fixe	Rentabilitatea					
[●]	[●]					
[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 cu	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				

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.

	privire la indicele subiacent	<p>Bloomberg: Index CPTFEMU [inserați informații suplimentare dacă este cazul].]</p> <p>[In cazul Titlurilor [Duale] [Digitale] [tip Range Accrual] inserati:</p> <p>Plata dobanzii [intr-o perioada de dobanda specifica] este dependenta de [va rugam sa specificati].]</p>
[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 nici o cerere pentru [admiterea] acestor Titluri la tranzacționare la nici o bursă de valori.]¹⁴</p>

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.

Secțiunea D – Riscuri

Element		
D.2	Principalele riscuri care sunt specifice Emitentului	<p>A. <u>Riscuri aferente Emitentului</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. RBI, în calitate de membră a Grupului RBI, este supusă riscului de concentrare aferent regiunilor geografice și sectoarelor de clienți. 2. Grupul RBI a fost și e posibil să fie în continuare afectat negativ de criza financiară și economică globală, inclusiv de criza datoriilor (suverane) din zona Euro, de riscul ca unul sau mai multe state să părăsească Uniunea Europeană sau zona Euro și de alte medii macroeconomice și de piață negative și e posibil ca acest lucru să impună deprecieri suplimentare asupra expunerilor sale. 3. Grupul RBI operează pe mai multe piețe care se caracterizează parțial printr-un risc crescut legat de schimbările politice, economice, juridice și sociale imprevizibile, cum ar fi volatilitatea ratelor de schimb valutar, controlul/restricțiile asupra schimbului valutar, schimbările de reglementare, inflația, recesiunea economică, întreruperile piețelor locale, tensiunile de pe piața muncii, conflictele etnice și decalajele economice. 4. Orice apreciere a valorii oricărei monede în care sunt denumite creditele în monedă străină față de valutele din CEE sau chiar o menținere în continuare a unei valori ridicate a unei astfel de monede ar putea – și în mod retroactiv – deteriora calitatea creditelor în monedă străină pe care Grupul RBI le-a acordat clienților din CEE și ridică de asemenea riscul legat de impunerea acțiunilor legislative, precum și de măsuri de reglementare și/sau fiscale și/sau de provocări în procedura litigioasă în detrimentul Grupului RBI. 5. Sistemele de drept și fiscale încă în dezvoltare ale statelor în care operează Grupul RBI ar putea avea un efect negativ considerabil asupra Emitentului. 6. Pe unele dintre piețele sale, Grupul RBI este expus unui risc crescut de intervenție guvernamentală 7. Lichiditatea și profitabilitatea Grupului RBI ar fi afectate negativ în mod considerabil în eventualitatea în care Grupul RBI ar fi incapabil să acceseze piețele de capital, să crească volumul depozitelor, să vândă active în termeni favorabili ori în cazul unei majorări puternice a costurilor sale de finanțare (riscul de lichiditate). 8. Orice deteriorare, suspendare sau retragere a unui sau mai multor ratinguri de credit ale RBI sau ale unui membru al Grupului RBI ar putea conduce la costuri de finanțare majorate, ar putea deteriora percepția clienților și ar putea avea alte efecte negative semnificative asupra Grupului RBI. 9. Activitatea, poziția capitalului și rezultatele Grupului RBI de

		<p>operare au fost și pot continua să fie afectate negativ în mod semnificativ de riscurile de piață.</p> <p>10. Măsurile de hedgings ar putea dovedi ineficiente. Atunci când intră în poziții neacoperite, Grupul RBI este expus în mod direct la riscul de modificare a ratelor dobânzilor, cursurilor de schimb valutare sau prețurilor instrumentelor financiare.</p> <p>11. Reducerea marjelor ratelor dobânzii poate avea un efect negativ semnificativ asupra Grupului RBI.</p> <p>12. 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>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 este expusă la riscuri datorită interconectării sale cu Sistemul Instituțional de Protecție.</p> <p>16. Grupului RBI i s-ar putea impune să participe la sau să finanțeze programe de sprijin guvernamental pentru instituții de credit sau să finanțeze programele de consolidare a bugetului guvernamental, inclusiv prin introducerea unor impozite bancare și a altor taxe.</p> <p>7. Emitentul face obiectul unor reguli și cerințe de reglementare stricte și extensive.</p> <p>18. Emitentul trebuie să respecte la orice moment cerințele (de reglementare) de capital care îi sunt aplicabile.</p> <p>19. Emitentul este obligat să contribuie la Fondul Unic de Rezoluție și la fondul de garantare a depozitelor.</p> <p>20. Dacă sunt îndeplinite condițiile aplicabile, autoritatea de rezoluție va aplica măsuri de rezoluție în legătură cu Emitentul.</p> <p>21. Ajustările profilului de afaceri al RBI sau al Grupului RBI ar putea conduce la modificări ale profitabilității acesteia/acestui.</p> <p>22. Conformitatea cu reglementările și regulamentele aplicabile, în special cu cele referitoare la combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism, combaterea corupției și prevenirea fraudelor, la sancțiuni, impozitare, precum și cele privind piețele de capital (legate de valori 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>23. Capacitatea RBI a-și îndeplini obligațiile care îi revin conform</p>
--	--	---

		<p>Titlurilor depinde în special de puterea sa financiară care, la rândul său, este influențată de rentabilitatea sa. Mai jos sunt descriși factorii care pot afecta negativ rentabilitatea RBI: Legislația privind Protecția consumatorilor, Riscul de proiect, Dependența de piața de capital a RBI; Dependența de depozitele clienților Grupului, Criteriile de eligibilitate a garanțiilor, Deteriorarea evaluărilor de active și deprecierea garanțiilor, Concurență, Riscul operațional, Riscurile M&A, Risc Fiscal Litigii, Gestionarea riscurilor, Sistemele IT, Conflictetele de interese, Riscul de participare, Riscul de capital, Riscul proprietății imobiliare, Riscul de decontare.</p> <p>24. Epidemii precum cea cu coronavirus pot avea un impact sever asupra operațiunilor bancare, mediului social și economic și asupra dezvoltării pieței financiare și pot avea un efect negativ semnificativ asupra Emitentului</p>
<p>[D.3]¹⁵ [D.6]¹⁶</p>	<p>Riscuri majore care sunt specifice valorilor mobiliare</p>	<p>B. Riscuri aferente Titlurilor</p> <p>E posibil ca Titlurile să nu fie o investiție potrivită pentru toți investitorii dacă nu au suficiente cunoștințe și/sau experiență pe piața financiară și/sau acces la informații și/sau resurse financiare și lichidități să acopere toate riscurile aferente investiției și/sau înțelegerea termenilor Titlurilor și/sau abilitatea de a evalua posibile scenarii economice, dobânzi și alți factori care ar putea afecta investiția.</p> <p>Legalitatea achiziției</p> <p>Nici Emitentul, nici Intermediarii și niciunul din afiliați acestora nu au sau nu își asumă nicio răspundere pentru legalitatea achiziției Titlurilor de un potențial cumpărător al Titlurilor.</p> <p>Riscul de credit al Emitentului</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> <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>Detinatorii sunt expuși riscului de absorbție legală a pierderilor.</p> <p>Titlurile pot face obiectul unor reduceri sau conversii efectuate de o autoritate de soluționare, rezultând în (i) suma restantă ce trebuie redusă, inclusiv la zero, (ii) o conversie în acțiuni ordinare sau alte titluri de proprietate sau (iii) termenii notelor variază (absorbția statutară a pierderilor).</p> <p>În eventualitatea insolvenței Emitentului, depozitele au un rang superior față de pretențiile ce le revin Detinatorilor în baza Titlurilor.</p>

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

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

		<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 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>Tranzacțiile de acoperire a riscurilor</p> <p>Tranzacțiile de acoperire a riscurilor în legătură cu Titlurile pot avea un impact negativ asupra determinării prețului de achiziție și vânzare al Titlurilor.</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. [În cazul Titlurilor Preferențiale cu un element de răscumpărare automată, inserați:</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 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 valutare 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>[Riscuri aferente Titlurilor cu Marja a CMS</p> <p>Termenii și Condițiile Titlurilor cu Marja a CMS pot să prevadă o rată a dobânzii variabilă care depinde de diferența ratelor la contracte de tip swap cu scadențe diferite. În cazul în care piața nu se dezvoltă precum așteptările investitorilor, iar diferența între ratele la contractele de tip swap cu scadențe diferite scade într-o măsură mai mare decât anticipat, rata dobânzii aplicabile Titlurilor va fi mai mică decât nivelul dobânzii care prevalează la data cumpărării. În cel mai rău caz, nu va fi platibilă nicio dobândă.</p> <p><i>[Factor de risc cu privire la Titlurile de Tip Range Accrual Duale Digitale – a se insera]</i></p> <p>Titlurile [Duale] [Digitale] [tip Range Accrual] pot să prevadă o rată a dobânzii variabilă care depinde de evoluția ratelor de referință subiacente. Detinătorul de Titluri [Duale] [Digitale] [tip Range Accrual] este expus riscului de fluctuație a ratei dobânzii și/sau nivelurilor cursurilor de schimb și unui venit din dobândă cu caracter incert. În cel mai rău caz, nu se va plăti nicio dobândă.]</p> <p>Conflicte de interes – Agentul de Calcul</p> <p>Pot exista conflicte de interes potențiale între Agentul de Calcul și Detinatori, în special în legătură cu anumite determinări și decizii pe care Agentul de Calcul le poate lua sau conform Termenilor și Condițiilor care pot influența sumele de primit de către Detinatori pe durata termenului Titlurilor și la rascumpărarea acestora.</p> <p>[Riscul de discontinuitate a valorii financiare de referință și a ratei de referință</p> <p>Pe 30 iunie 2016 a intrat în vigoare Regulamentul ((UE) 2016/1011) privind indicii utilizați ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare sau pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții ("Regulamentul Indicilor de Referință"). Regulamentul Indicilor de Referință ar putea avea ca impact material asupra Titlurilor legate de un 'indice de referință' rată sau index. Dispariția 'indicelui de referință' sau modificarea în</p>
--	--	--

		<p>maniera de administrare a 'indicelui de referință' ar putea avea ca rezultat ajustarea Termenilor and Condițiilor, răscumpărarea prematură, evaluarea discreționară de către un Agent de Calcul, delistarea sau alte consecințe în relație cu Titlurile legate de un astfel de 'indice de referință'. Orice astfel de consecințe ar putea avea efect material advers asupra valorii și randamentului unor astfel de Titluri.]</p> <p>[Neclarități legate de calcularea procesului LIBOR și a potențialului rezultând din LIBOR după 2021 poate avea efect advers asupra valorii Titlurilor</p> <p>Acțiuni ale British Bankers' Association, autorități de reglementare sau agenții de impunere a legii ar putea rezulta în schimbări la modalitatea în care LIBOR ar putea fi determinate sau în stabilirea unei rate de referință alternative. De exemplu, pe 27 iulie 2017 U.K. Financial Conduct Authority a anunțat că intenționează să înceteze a convinge bancile să submit rate LIBOR după 2021.]</p> <p><i>[În cazul Titlurilor cu Rată Fixă Diferențiată, inserați:</i></p> <p><i>Titluri cu Rată Fixă Diferențiată</i></p> <p>Rata dobânzii, care va fi recalculată, poate fi diferită față de rata 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><i>Titluri cu [Rată [Fixă - Variabilă] [Fixă Diferențiată - Variabilă]</i></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><i>Titluri cu Rată Variabilă - Fixă</i></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><i>Titlurile cu Cupon Zero</i></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><i>Titlurile pe Bază de Indice</i></p> <p>[În cazul în care plata dobânzii este legată de un anumit indice,</p>
--	--	--

		<p>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>[În cazul Titlurilor cu un Plafon Maxim, inserați:</p> <p>Riscuri legat de Plafonul Maxim</p> <p>Deținătorii de Titluri cu un plafon maxim nu vor putea să beneficieze de nici o evoluție favorabilă efectivă mai mare decât plafonul stabilit.]</p> <p>Titlurile nu sunt acoperite de schema statutară de garantare a depozitelor.</p> <p>Orice Titluri (inclusiv Titluri Preferentiale) emise la sau după 1 ianuarie 2019 nu sunt acoperite nici de o schema de garantare a depozitelor legală și nici de o schema de garantare a depozitelor voluntară. Astfel, în cazul insolvenței sau rezoluției, Detinatorii își pot pierde investițiile integrale.</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>bligațiunile Bancare Garantate pot fi rascumparate după Data Scadentei acestora.] Perioada de prezentare statuară prevăzută de legea Germană poate fi redusă în bazatermenilor și condițiilor aplicabile asupra Titlurilor cay în care Deținătorul ar putea avea mai puțin timp să afirmare a creanțelor asupra Titlurilor.</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>Potrivit Termenilor și Condițiilor Titlurilor, perioada de prescripție reglementară de 30 de ani (în conformitate cu § 801 (1) prima propoziție a Codului Civil German (<i>Bürgerliches Gesetzbuch – BGB</i>)) poate fi redusă. În cazul plății parțiale sau a neplății totale datorate potrivit Titlurilor Deținătorul va trebui să aranjeze prezentarea Titlului Global al Emitentului. În cazul unei reduceri a perioadei de prescripție, probabilitatea ca Deținătorul să nu primească valoarea datorată lui crește în condițiile în care Deținătorul va avea mai puțin timp să afirme creanțele asupra Titlurilor în comparație cu deținătorii de titluri de creanță ale căror termeni și condiții nu au dus la reducerea perioadei de prescripție sau cu un grad mai scăzut decât a Termenilor și Condițiilor Titlurilor .</p> <p><i>[În cazul în care sunt aplicabile “Hotărârile Deținătorilor”, inserați:</i></p> <p>Hotărârile Deținătorilor – Riscuri legate de aplicarea Legii germane privind emisiunile de titluri de credit.</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><i>[În cazul în care avem un Reprezentant al Deținătorilor, inserați:</i></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>O instanță austriacă ar putea desemna un administrator al activelor în legătură cu Titlurile în vederea exercitării drepturilor și a reprezentării intereselor Deținătorilor în numele și pe seama acestora, caz în care capacitatea Deținătorilor de a-și urmări în mod individual drepturile ce le revin în baza Titlurilor ar putea fi limitată.</p> <p>Un administrator (Kurator) al activelor ar putea 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.</p> <p>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</p>

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 nici o asigurare în ceea ce privește impactul oricărei modificări potențiale a legislației germane sau austriece ori a oricărei legislații europene care are aplicare directă în 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

Aspecte fiscale generale

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

Î

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

În anumite circumstanțe, plăți făcute în baza sau cu privire la Titluri după 2 ani de la data care este definită drept “plăți străine de tip passthru” în reglementările finale publicate de U.S. Federal Register pot face obiectul unei rețineri la sursă în baza Secțiunilor 1471 la 1474 ale U.S. Internal Revenue Code (desemnate în mod regulat ca

FATCA) sau a unor legi similar care pun in aplicare abordarea interguvernamentala cu privire la FATCA.

[În cazul Titlurilor Subordonate, inserați:

Riscuri specifice Titlurilor Subordonate

- *Obligațiile în baza Titlurilor Subordonate vor fi îndeplinite numai după ce au fost satisfăcute toate pretențiile nesubordonate ale creditorilor.*
- *Deținătorii de Titluri Subordonate sunt expuși riscului ca RBI să emită titluri de credit subordonate sau să contracteze obligații subordonate, care sunt preferențiale față de Titlurile Subordonate.*
- *Titlurile Subordonate nu conferă dreptul de a accelera plățile viitoare.*
- *Titlurile Subordonate nu pot fi răscumpărate pe baza opțiunii Deținătorilor*
- *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 Eligibile inserați:

Riscurile Suplimentare aferente Titlurilor Eligibile

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

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

Riscuri specifice Titlurilor denominate în Renminbi

- ***Moneda Renminbi nu este complet convertibilă în mod liber și există restricții cu privire la remiterea Renminbi către și din Republica Populară Chineză care pot afecta negativ lichiditatea Titlurilor denominate în Renminbi***
- ***Există o disponibilitate limitată de Renminbi în afara granițelor PRC care poate afecta lichiditatea Titlurilor și capacitatea Emitentului de a obține Renminbi în afara granițelor PRC pentru deservirea Titlurilor.***

Ca urmare 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.

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

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

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

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

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

În afară de aceasta, liberalizarea suplimentară a ratelor 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 prin transfer către un cont bancar în Renminbi menținut în Hong Kong, în conformitate cu reglementările și procedurile care guvernează Sistemul relevant de Decontare. Nici Emitentului și nici Agentului

		<p>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).]</p> <p>[Obligațiuni verzi sau obligațiuni sociale – Utilizarea veniturilor: În ceea ce privește Titlurile emise în vederea unei utilizări specifice a veniturilor, cum ar fi o Obligațiune Verde sau Obligațiune Socială, nu poate exista o asigurare că o astfel de utilizare a veniturilor va fi potrivită pentru criteriile de investiție ale unui investitor.</p> <p>Emitentul nu oferă nicio asigurare că utilizarea acestor venituri pentru orice fel de proiecte verzi sau proiecte sociale va satisface așteptările sau cerințele prezente sau viitoare ale investitorilor în ceea ce privește orice criterii sau directive de investiție cu care acești investitori sau investițiile acestora trebuie să se conformeze. În cazul în care oricare din aceste Titluri sunt listate sau admise la tranzacționare pe orice segment specific “verde”, “ambiental”, “sustenabil”, “social” sau orice alt segment etichetat în mod similar al oricărei piețe bursiere sau piețe de valori mobiliare, Emitentul nu oferă nicio asigurare că o astfel de listare sau admitere satisface așteptările sau cerințele prezente sau viitoare în ceea ce privește orice criterii sau directive de investiție cu care acești investitori sau investițiile acestora trebuie să se conformeze.</p> <p>Orice neutilizare a veniturilor din orice emisiune de Titluri pentru orice proiecte verzi sau sociale și/sau orice situație în care respectivele Titluri nu mai sunt listate sau admise la tranzacționare pe orice piață bursieră sau piață de valori mobiliare conform celor de mai sus poate avea un efect negativ semnificativ asupra valorii respectivelor Titluri și posibil asupra valorii oricăror alte Titluri care au scopul de a finanța proiecte verzi sau sociale și/sau poate determina consecințe negative pentru anumiți investitori cu mandate în baza portofoliului de a investi în valori mobiliare pentru a fi utilizate într-un anumit scop.]</p>
	<p>[Atenționare de risc cu privire la faptul că investitorii ar putea pierde valoarea întregii lor investiții sau o parte din aceasta, după caz</p>	<p>Investitorii ar trebui să ia în calcul faptul că pot pierde părți sau toate investițiile lor.]¹⁸</p>

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

Secțiunea E – Oferta

Element		
E.2b	Motivele care stau la baza ofertei, utilizarea veniturilor, veniturile nete estimate	Motivele care stau la baza ofertei și folosirea sumelor sunt după cum urmează: [Motivele care stau la baza ofertei sunt de a genera finanțare, de a acoperi anumite riscuri sau de a profita de oportunitățile actuale ale pieței (speculă legală).] [dacă în legătură cu o anumită emisiune se aplică un motiv diferit, inserați motivul]. [Veniturile nete vor fi folosite pentru finanțare în cursul normal de activitate al Emitentului și al societăților Grupului RBI pentru tranzacții de acoperire a riscurilor sau pentru activitate de speculă legală] [Dacă există o utilizare specială identificată a sumelor, inserați folosirea sumelor.] [obligațiuni verzi sau obligațiuni sociale – specificați detaliile] [Nu este cazul] [altele] [Veniturile nete estimate: [●]]
E.3	Condițiile ofertei	Condițiile ofertei sunt după cum urmează: [Restricții de Vânzare [●]] [Oferta [Perioada][Ziua] [●]] [Emisiunea [Data] [Perioada]: [●]] [Data Inițială a Emisiunii: [●]] [Prețul Emisiunii: [●]] [Prețul Inițial al Emisiunii: [●]] [în prima zi a ofertei] [●]] [Prețul Maxim al Emisiunii: [●]] [Comisioane : [●]] [Intermediar] : [●]] [●]] [Agentul de Listare: [●]] [Agentul Fiscal: [●]] [Agentul/Agenții de Plată: [●]] [Agentul de Calcul: [●]]

E.4	Orice interes care este esențial pentru emisiune/ofertă, inclusiv interesele care vin în conflict	<p>[Nu este cazul.] [Din informațiile deținute de Emitent, nicio persoană implicată în ofertă de Titluri nu face obiectul nici unui 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	Cheltuieli estimate a fi percepute investitorului de către Emitent sau de către ofertant	<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>