

SÚHRN

Súhrny pozostávajú z požiadaviek na zverejňovanie, ktoré sú známe ako „Prvky“. Tieto Prvky sú číslované v oddieloch A – E (t.j. A1 – E7).

Tento Súhrn obsahuje všetky Prvky, ktoré musia byť obsiahnuté v súhrne pre tento typ cenných papierov a emitenta. Vzhľadom na to, že niektorými Prvkami nie je nutné sa zaoberať, v postupnosti číslovania Prvkov môžu byť medzery.

Napriek tomu, že konkrétny Prvok musí byť uvedený v Súhrne kvôli druhu cenných papierov a emitenta, je možné, že ohľadom tohto Prvku nie je možné poskytnúť žiadne relevantné informácie. V takom prípade je v Súhrne uvedený krátky opis Prvku spolu s poznámkou „Neaplikuje sa“.

A. ÚVOD A UPOZORNENIA

A.1	Upozornenie	<p>Toto Zhrnutie by sa malo čítať ako úvod Základného prospektu.</p> <p>Investor by akékoľvek svoje rozhodnutie investovať do Cenných papierov mal prijať až po posúdení celého Základného prospektu.</p> <p>Ak bude na súde uplatnený nárok súvisiaci s informáciami obsiahnutými v tomto Základnom prospekte, žalujúci investor môže mať podľa vnútroštátnych právnych predpisov členských štátov povinnosť znášať náklady spojené s prekladom Základného prospektu pred začatím súdneho konania.</p> <p>[UniCredit Bank AG (ďalej len „UniCredit Bank“, „Emitent“ alebo „HVB“), Kardinal-Faulhaber-Straße 1, 80333 Mníchov][UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. (ďalej len „UniCredit Bank Luxemburg“, „Emitent“), 8-10 rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg], ktorá v postavení Emitenta preberá zodpovednosť za Súhrn vrátane akéhokoľvek jeho prekladu, môže niesť zodpovednosť, ale iba v prípade, ak je Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo odporujúci si v rámci čítania s ostatnými časťami Základného prospektu alebo ak rámci čítania s ostatnými časťami Základného prospektu neposkytuje všetky nevyhnutné kľúčové informácie, ktoré investori potrebujú pri rozhodovaní sa o investovaní do takýchto Cenných papierov.</p>
A.2	Súhlas s použitím základného prospektu	<p>[S výnimkou podľa nasledujúcich odsekov Emitent [a Ručiteľ] [udeľuje/udeľujú] svoj súhlas s použitím Základného prospektu počas doby jeho platnosti na následný ďalší predaj alebo konečné upísanie Cenných papierov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov.]</p> <p>[Neaplikuje sa. Emitent [a Ručiteľ] [neudeľuje/neudeľujú] svoj súhlas s použitím Základného prospektu na následný ďalší predaj alebo konečné upísanie Cenných papierov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov.]</p>
	Údaj o ponukovom období	<p>[Následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie Cenných papierov prostredníctvom finančného sprostredkovateľa je možné vykonať a súhlas s použitím Základného prospektu sa udeľuje pre [nasledovné ponukové obdobie Cenných papierov: [Uvedte ponukové obdobie, pre ktoré sa udeľuje súhlas]][ponukové obdobie v trvaní dvanásť (12) mesiacov po [Uvedte deň, v ktorý budú Konečné podmienky predložené CSSF].]</p> <p>[Neaplikuje sa. Neudeľuje sa žiaden súhlas.]</p>
	Iné podmienky spojené so súhlasom	<p>[Súhlas Emitenta [a Ručiteľa] s použitím Základného prospektu je podmienený splnením podmienky, že každý finančný sprostredkovateľ dodrží príslušné obmedzenia predaja ako aj podmienky ponuky.</p> <p>[Súhlas Emitenta [a Ručiteľa] s použitím Základného prospektu je tiež podmienený splnením podmienky, že finančný sprostredkovateľ používajúci Základný prospekt sa zaviazal svojím zákazníkom, že Cenné papiere bude distribuovať zodpovedne. Tento záväzok sa poskytuje tak, že finančný sprostredkovateľ na svojej web stránke zverejní vyhlásenie, že prospekt sa používa so súhlasom Emitenta [a Ručiteľa] a za podmienok spojených so súhlasom.]</p> <p>Súhlas nie je predmetom žiadnych ďalších podmienok.]</p> <p>[Neaplikuje sa. Neudeľuje sa žiaden súhlas.]</p>
	Poskytnutie podmienok ponuky	<p>[Informácie o podmienkach ponuky finančného sprostredkovateľa musia byť poskytnuté v čase uskutočnenia ponuky finančným sprostredkovateľom.]</p> <p>[Neaplikuje sa. Neudeľuje sa žiaden súhlas.]</p>

	finančného sprostredkovateľa	
--	------------------------------	--

B. EMITENT [A RUČITEĽ]

[B.1]	Úradný a obchodný názov	Úradný názov znie: UniCredit Bank AG (spolu s jej konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami, ďalej len „ Skupina HVB “). HypoVereinsbank je obchodné meno.																											
B.2	Domicil / právna forma / právne predpisy / krajina založenia	UniCredit Bank má sídlo: Kardinal-Faulhaber-Straße 1, 80333 Mníchov a bola zriadená v Nemecku ako akciová spoločnosť podľa právnych predpisov Spolkovej republiky Nemecko.																											
B.4b	Známe trendy ovplyvňujúce emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobí	Výkonnosť Skupiny HVB bude závisieť od budúceho vývoja na finančných trhoch a skutočného stavu ekonomiky v roku 2015 ako aj od iných nepredvídateľných okolností. V tomto prostredí bude Skupina HVB neustále prispôbovať svoju podnikateľskú stratégiu tak, aby reagovala na zmeny podmienok na trhu, a pravidelne starostlivo vyhodnocovať manažérske rozhodnutia odvodené z týchto zmien.																											
B.5	Opis skupiny a postavenie emitenta v tejto skupine	UniCredit Bank je materskou spoločnosťou Skupiny HVB. Skupina HVB má priamo alebo nepriamo majetkové podiely vo viacerých spoločnostiach. UniCredit Bank je spriaznenou spoločnosťou UniCredit S.p.A., Rím (ďalej len „ UniCredit S.p.A. “ a spoločne so svojimi konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami len „ UniCredit “) od novembra 2005 a teda od tohto dátumu je významnou súčasťou UniCredit ako jej podskupina. UniCredit S.p.A. má priamo podiel na základnom imaní UniCredit Bank vo výške 100%.																											
B.9	Prognózy alebo odhad zisku	Neaplikuje sa; nevykonáva sa žiadna prognóza ani odhad zisku.																											
B.10	Opis povahy všetkých výhrad v audítorskej správe o historických finančných informáciách	Neaplikuje sa. Deloitte & Touche GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, nezávislá audítorská spoločnosť (<i>Wirtschaftsprüfer</i>) spoločnosti UniCredit Bank, vykonala audit konsolidovaných účtovných závierok (<i>Konzernabschluss</i>) Skupiny HVB za finančný rok končiaci 31. decembra 2013 a za za finančný rok končiaci 31. decembra 2014 a audit účtovnej závierky (<i>Einzelabschluss</i>) UniCredit Bank za finančný rok končiaci 31. decembra 2014, pričom vo všetkých prípadoch vypracovala audítorskú správu bez výhrad.																											
B.12	Vybraté kľúčové historické finančné údaje	<p>Kľúčové konsolidované finančné údaje k 31. decembru 2014*</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Kľúčové ukazovatele výkonnosti</th> <th>1/1/2014 – 31/12/2014</th> <th>1/1/2013 – 31/12/2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté výnosy z hospodárskej činnosti¹⁾</td> <td>892 miliónov EUR</td> <td>1.823 miliónov EUR</td> </tr> <tr> <td>Zisk pred zdanením¹⁾</td> <td>1.083 miliónov EUR</td> <td>1.439 miliónov EUR</td> </tr> <tr> <td>Konsolidovaný zisk¹⁾</td> <td>785 miliónov EUR</td> <td>1.062 miliónov EUR</td> </tr> <tr> <td>Zisk pripadajúci na akciu¹⁾</td> <td>0,96 EUR</td> <td>1,27 EUR</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Údaje zo súvahy</td> <td>31/12/2014</td> <td>31/12/2013</td> </tr> <tr> <td>Aktíva celkom</td> <td>300.342 miliónov EUR</td> <td>290.018 miliónov EUR</td> </tr> <tr> <td>Vlastné imanie</td> <td>20.597 miliónov EUR</td> <td>21.009 miliónov EUR</td> </tr> </tbody> </table>	Kľúčové ukazovatele výkonnosti	1/1/2014 – 31/12/2014	1/1/2013 – 31/12/2013	Čisté výnosy z hospodárskej činnosti ¹⁾	892 miliónov EUR	1.823 miliónov EUR	Zisk pred zdanením ¹⁾	1.083 miliónov EUR	1.439 miliónov EUR	Konsolidovaný zisk ¹⁾	785 miliónov EUR	1.062 miliónov EUR	Zisk pripadajúci na akciu ¹⁾	0,96 EUR	1,27 EUR				Údaje zo súvahy	31/12/2014	31/12/2013	Aktíva celkom	300.342 miliónov EUR	290.018 miliónov EUR	Vlastné imanie	20.597 miliónov EUR	21.009 miliónov EUR
Kľúčové ukazovatele výkonnosti	1/1/2014 – 31/12/2014	1/1/2013 – 31/12/2013																											
Čisté výnosy z hospodárskej činnosti ¹⁾	892 miliónov EUR	1.823 miliónov EUR																											
Zisk pred zdanením ¹⁾	1.083 miliónov EUR	1.439 miliónov EUR																											
Konsolidovaný zisk ¹⁾	785 miliónov EUR	1.062 miliónov EUR																											
Zisk pripadajúci na akciu ¹⁾	0,96 EUR	1,27 EUR																											
Údaje zo súvahy	31/12/2014	31/12/2013																											
Aktíva celkom	300.342 miliónov EUR	290.018 miliónov EUR																											
Vlastné imanie	20.597 miliónov EUR	21.009 miliónov EUR																											

	udalosti	boli v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho platobnej schopnosti.																				
B.14	Vyhlásenie o závislosti od iných subjektov v skupine.	UniCredit S.p.A. má priamo podiel na základnom imaní UniCredit Bank vo výške 100%.																				
B.15	Hlavné činnosti	<p>UniCredit Bank ponúka komplexný súbor bankových a finančných produktov a služieb súkromným a korporátnym zákazníkom a zákazníkom z verejného sektora, medzinárodným spoločnostiam a inštitucionálnym zákazníkom.</p> <p>Ide o produkty od hypotekárnych úverov, spotrebiteľských úverov, sporiacich a poisťovacích produktov, bankových služieb pre súkromných zákazníkov cez úvery pre právnické osoby a financovanie zahraničného obchodu pre korporátnych zákazníkov a fondové produkty pre všetky triedy aktív, poradenské a maklérske služby, transakcie s cennými papiermi, riadenie rizika likvidity a finančného rizika, poradenské služby pre vysokopríjmových zákazníkov a produkty investičného bankovníctva pre korporátnych zákazníkov.</p>																				
B.16	Priame alebo nepriame vlastníctvo alebo ovládanie	UniCredit S.p.A. má priamo podiel na základnom imaní UniCredit Bank vo výške 100%.																				
[B.17 ¹	Ratingy	<p>[Neaplikuje sa. Dlhopisom nebol udelený rating.]</p> <p>[Investori by mali pamätať na to, že rating nepredstavuje odporúčanie kúpiť, predat' alebo držať Cenné papiere vydané Emitentom.</p> <p>Okrem toho ratingy vydané ratingovými agentúrami môžu byť kedykoľvek pozastavené, znížené alebo vzaté späť.</p> <p>Dlhopisom v súčasnosti emitovaným HVB boli pridelené nasledovné ratingy zo strany Fitch Ratings Ltd ("Fitch"), Moody's Investors Service Ltd. ("Moody's") a Standard & Poor's Ratings Services ("S&P") (stav k júnu 2015):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Dlhodobé dlhopisy</th> <th>Podriadené dlhopisy</th> <th>Krátkodobé dlhopisy</th> <th>Výhľad</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Moody's</td> <td>A3</td> <td>Baa3</td> <td>P-2</td> <td>negatívny</td> </tr> <tr> <td>S&P</td> <td>BBB</td> <td>BB+</td> <td>A-2</td> <td>negatívny</td> </tr> <tr> <td>Fitch</td> <td>A-</td> <td>BBB+</td> <td>F2</td> <td>negatívny</td> </tr> </tbody> </table> <p>Agentúra Fitch udeľuje dlhodobé úverové ratingy v rozsahu AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C až po najnižší D. Používa tiež prívlastky „+“ a „-“ pre označenie relatívneho statusu v rámci kategórií od AA po B. Agentúra Fitch má taktiež možnosť poskytnúť usmernenie (označené ako „podlieha pozorovaniu“), či rating bude pravdepodobne zvýšený (pozitívny), znížený (negatívny) alebo neistý (vyvíjajúci sa). Krátkodobé ratingy agentúry Fitch reflektujú náchylnosť banky k omeškaniu sa so splácaním počas krátkeho časového obdobia na úrovniach F1+, F1, F2, F3, B, C, RD a D.</p> <p>Agentúra Moody's udeľuje dlhodobé ratingy záväzkov na nasledovných úrovniach: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca a C. Ku každej všeobecnej ratingovej kategórii v rozsahu Aa až Caa pridáva Moody's číselné prívlastky „1“, „2“ a „3“. Prívlastok „1“ naznačuje, že banka sa nachádza na vyššom konci svojej ratingovej kategórie označenej písmenom (písmenami), prívlastok „2“ naznačuje rating v strede intervalu a prívlastok „3“ naznačuje, že banka sa nachádza na nižšom konci svojej ratingovej kategórie označenej písmenom (písmenami). Agentúra Moody's má taktiež možnosť poskytnúť ďalšie usmernenie (označené ako</p>		Dlhodobé dlhopisy	Podriadené dlhopisy	Krátkodobé dlhopisy	Výhľad	Moody's	A3	Baa3	P-2	negatívny	S&P	BBB	BB+	A-2	negatívny	Fitch	A-	BBB+	F2	negatívny
	Dlhodobé dlhopisy	Podriadené dlhopisy	Krátkodobé dlhopisy	Výhľad																		
Moody's	A3	Baa3	P-2	negatívny																		
S&P	BBB	BB+	A-2	negatívny																		
Fitch	A-	BBB+	F2	negatívny																		

¹ Informácie o článku B.17 sa aplikujú iba v prípade Fund Index Telescope Securities a Garant Telescope Securities, pri ktorých je Emitent povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

		<p>„podlieha prehodnoteniu“), či rating bude pravdepodobne zvýšený (možné zvýšenie), znížený (možné zníženie) alebo neistý (smer neistý). Krátkodobé ratingy agentúry Moody's predstavujú názor na schopnosť emitenta plniť svoje krátkodobé finančné záväzky a používajú označenie v intervale P-1, P-2, P-3 až po najnižšie NP (Not Prime).</p> <p>S&P udeľuje dlhodobé úverové ratingy v rozsahu AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD až D. Ratingy v rozsahu AA až CCC je možné upraviť pridaním označenia „+“ alebo „-“ na vyjadrenie relatívneho postavenia v rámci hlavných ratingových kategórií. S&P môže tiež ponúknuť usmernenie (nazývané „režim sledovania“), či je pravdepodobné, že príslušný rating bude zvýšený (pozitívny), znížený (negatívny) alebo neurčitý (vyvíjajúci sa). S&P udeľuje krátkodobé úverové ratingy pre konkrétne prípady v rozsahu od A-1+, A-1, A-2, A-3, B, C, SD až po najnižší D.</p> <p>Agentúry Fitch, Moody's a S&P boli zriadené v Európskej únii a sú evidované na základe Nariadenia (ES) č. 1060/2009 o ratingových agentúrach, v znení neskorších predpisov (Nariadenie o ratingových agentúrach), a uvedené v zozname ratingových agentúr zapísaných v súlade s Nariadením o ratingových agentúrach uvedenom na web stránke Európskeho úradu pre cenné papiere a trhy (ESMA) podľa Nariadenia o ratingových agentúrach (bližšie informácie sú uvedené na web stránke Európskeho úradu pre cenné papiere a trhy (ESMA).]]</p>
--	--	---

[B.1	Úradné a obchodné meno	UniCredit International Bank (Luxemburg) S.A (ďalej len „ UniCredit International Luxemburg “).
B.2	Domicil / právna forma / právne predpisy / krajina založenia	UniCredit International Luxemburg je verejnou spoločnosťou s ručením obmedzeným (<i>société anonyme</i>) založenou podľa právnych predpisov Luxemburského veľkovoľvodstva, so sídlom v Luxembursku na adrese 8-10 rue Jean Monnet, L-2180, Luxemburg.
B.4b	Informácie o trendoch	Neaplikuje sa - Nie sú žiadne známe trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, o ktorých je skutočne pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na vyhliadky Emitenta minimálne počas jeho bežného finančného roka.
B.5	Opis Skupiny	UniCredit Banking Group, zapísaná v Registri bankových skupín vedenom Talianskou centrálnou bankou podľa §64 legislatívnej vyhlášky č. 385 z 1. septembra 1993, v znení neskorších predpisov (ďalej len „ Taliansky zákon o bankách “), pod číslom 02008.1 (ďalej len „ Skupina “ alebo „ Skupina UniCredit “) je poprednou skupinou poskytujúcou finančné služby s etablovanou komerčnou sieťou v 17 krajinách, vrátane Talianska, Nemecka, Rakúska, Poľska a viacerých iných krajín strednej a východnej Európy (ďalej len „ CEE “). K 31. decembru 2013 bola Skupina UniCredit prítomná na približne 50 trhoch s takmer 148.000 zamestnancami zamestnanými na plný úväzok. Portfólio činností Skupiny je vysoko diverzifikované podľa segmentov a geografických oblastí, s dôrazným zameraním sa na komerčné bankovníctvo. Široké spektrum jej bankových, finančných a súvisiacich činností zahŕňa prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, správu aktív, obchodovanie s cennými papiermi a ich sprostredkovanie, investičné bankovníctvo, medzinárodné obchodné financie, korporátne financie, leasing, faktoring a distribúciu určitých produktov životného poistenia prostredníctvom pobočiek banky (<i>bancassurance</i>).
B.9	Prognózy alebo odhad	Neaplikuje sa - v Základnom prospekte neboli vykonané žiadne prognózy ani odhady zisku.

	zisku																																											
B.10	Výhrady v audítorskej správe	Neaplikuje sa - v žiadnej audítorskej ani posudzovacej správe uvedenej v Základnom prospekte neboli uvedené žiadne výhrady.																																										
B.12	<p>Vybraté kľúčové historické finančné údaje:</p> <p>Výkaz ziskov a strát</p> <p>V tabuľke uvedenej nižšie sú uvedené stručné informácie získané z auditovanej konsolidovanej riadnej účtovnej závierky k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 a za každý hospodársky rok končiaci 31. decembra 2014 a 31. decembra 2013 pre spoločnosť UniCredit International Luxemburg:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>UniCredit International Luxemburg</th> <th colspan="2">Za</th> </tr> <tr> <th><i>v miliónoch EUR</i></th> <th>rok končiaci 31. decembra 2014</th> <th>rok končiaci 31. decembra 2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Výnosy z hospodárskej činnosti, z toho:</td> <td>13</td> <td>12</td> </tr> <tr> <td>-čistý úrokový výnos</td> <td>13</td> <td>12</td> </tr> <tr> <td>Prevádzkové náklady</td> <td>(6)</td> <td>(5)</td> </tr> <tr> <td>Zisk</td> <td>8</td> <td>7</td> </tr> <tr> <td>Zisk (strata) pred zdanením</td> <td>8</td> <td>7</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk (strata)</td> <td>5</td> <td>5</td> </tr> </tbody> </table> <p>Výkaz finančnej pozície</p> <p>V tabuľke uvedenej nižšie sú uvedené stručné informácie získané z konsolidovaného auditovaného výkazu finančnej pozície UniCredit International Luxemburg k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><i>v miliónoch EUR</i></th> <th>Rok končiaci 31. decembra 2014</th> <th>Rok končiaci 31. decembra 2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Majetok celkom</td> <td>3.162</td> <td>3.187</td> </tr> <tr> <td>Finančný majetok na obchodovanie</td> <td>2</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>Pôžičky a pohľadávky voči zákazníkom</td> <td>34</td> <td>123</td> </tr> <tr> <td>Finančné záväzky na obchodovanie</td> <td>2</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>Vklady od zákazníkov a vydané dlhové cenné papiere, z toho:</td> <td>2.430</td> <td>2.496</td> </tr> </tbody> </table>		UniCredit International Luxemburg	Za		<i>v miliónoch EUR</i>	rok končiaci 31. decembra 2014	rok končiaci 31. decembra 2013	Výnosy z hospodárskej činnosti, z toho:	13	12	-čistý úrokový výnos	13	12	Prevádzkové náklady	(6)	(5)	Zisk	8	7	Zisk (strata) pred zdanením	8	7	Čistý zisk (strata)	5	5	<i>v miliónoch EUR</i>	Rok končiaci 31. decembra 2014	Rok končiaci 31. decembra 2013	Majetok celkom	3.162	3.187	Finančný majetok na obchodovanie	2	2	Pôžičky a pohľadávky voči zákazníkom	34	123	Finančné záväzky na obchodovanie	2	2	Vklady od zákazníkov a vydané dlhové cenné papiere, z toho:	2.430	2.496
UniCredit International Luxemburg	Za																																											
<i>v miliónoch EUR</i>	rok končiaci 31. decembra 2014	rok končiaci 31. decembra 2013																																										
Výnosy z hospodárskej činnosti, z toho:	13	12																																										
-čistý úrokový výnos	13	12																																										
Prevádzkové náklady	(6)	(5)																																										
Zisk	8	7																																										
Zisk (strata) pred zdanením	8	7																																										
Čistý zisk (strata)	5	5																																										
<i>v miliónoch EUR</i>	Rok končiaci 31. decembra 2014	Rok končiaci 31. decembra 2013																																										
Majetok celkom	3.162	3.187																																										
Finančný majetok na obchodovanie	2	2																																										
Pôžičky a pohľadávky voči zákazníkom	34	123																																										
Finančné záväzky na obchodovanie	2	2																																										
Vklady od zákazníkov a vydané dlhové cenné papiere, z toho:	2.430	2.496																																										

	- vklady od zákazníkov	374	593
	- vydané cenné papiere	2.055	1.903
	Vlastné imanie	270	250
<p>Vyhlasenia, že nedošlo k žiadnej významnej ani podstatnej nepriaznivej zmene</p> <p>Neaplikuje sa - od 31. decembra 2014 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančného alebo obchodného postavenia UniCredit International Luxemburg.</p> <p>Od 31. decembra 2014 nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok UniCredit International Luxemburg.</p>			
B.13	Udalosti s dopadom na platobnú schopnosť Emitenta	Neaplikuje sa - nedošlo k žiadnym nedávnym udalostiam špecifických pre Emitenta, ktoré by boli v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Emitenta.	
B.14	Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny	UniCredit International Luxemburg je 100% dcérskou spoločnosťou UniCredit a má podiel v dcérskej spoločnosti UniCredit Luxembourg Finance S.A. vo výške 100%, ktorej hlavným predmetom činnosti je vydávanie cenných papierov na trhu USA v rámci programu vydávania dlhopisov so strednou dobou splatnosti vo výške 10 miliárd USD zaručeného spoločnosťou UniCredit S.p.A.	
		Pozri tiež Prvok B.5 vyššie	
B.15	Hlavné činnosti	UniCredit International Luxemburg vykonáva podnikateľskú činnosť v oblasti bankovníctva a poskytovania finančných služieb. Medzi hlavné oblasti jej podnikateľskej činnosti patria služby finančnej protistrany (peňažný trh, zmluvy o predaji a spätnom odkúpení alebo „repo“, úrokové swapy, menové obchody), vydávanie depozitných certifikátov a štruktúrovaných dlhopisov, vybrané investície na vlastný účet, služby finančnej protistrany pre inštitucionálne a korporátne protistrany a správa zostávajúceho úverového portfólia.	
B.16	Akcionári s rozhodujúcim vplyvom	UniCredit International Luxemburg je 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti UniCredit.	
[B.17 ²		[Neaplikuje sa. Dlhopisom nebol udelený rating.] [Spoločnosti UniCredit International Luxembourg sa neudeluje rating.]	
B.18	Opis Záruky	Riadne a presné splatenie všetkých čiastok splatných spoločnosťou UniCredit International Luxemburg na základe tohto Základného prospektu vo vzťahu k Cenným papierom vydaným spoločnosťou UniCredit International Luxemburg ako aj riadne a presné splnenie a dodržanie každého zo všetkých ustanovení tohto Základného prospektu z jej strany, ktoré majú byť splnené alebo dodržané vo vzťahu k týmto Cenným papierom, budú neodvolateľne a - v súlade s ustanoveniami Záruky - bezpodmienečne zaručené Ručiteľom.]	
[B.19	Informácie o Ručiteľovi		

² Informácie o článku B.17 sa aplikujú iba v prípade Fund Index Telescope Securities a Garant Telescope Securities, pri ktorých je Emitent povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

B.19 B.1	Úradný a obchodný názov Ručiteľa	UniCredit S.p.A. (ďalej len „ UniCredit “)		
B.19 B.2	Domicil / právna forma / právne predpisy / krajina založenia	Ručiteľ je Società per Azioni, ktorá vznikla podľa právnych predpisov Talianskej republiky a má sídlo v Talianskej republike na Via A. Specchi 16, 00186, Rím, Taliansko.		
B.19 B.4b	Informácie o trendoch	Neaplikuje sa - Nie sú žiadne známe trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, o ktorých je skutočne pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na vyhladky Ručiteľa minimálne počas jeho bežného finančného roka.		
B.19 B.5	Opis Skupiny	UniCredit Banking Group, zapísaná v Registri bankových skupín vedenom Talianskou centrálnou bankou podľa §64 legislatívnej vyhlášky č. 385 z 1. septembra 1993, v znení neskorších predpisov (ďalej len „ Taliansky zákon o bankách “), pod číslom 02008.1 (ďalej len „ Skupina “ alebo „ Skupina UniCredit “) je poprednou skupinou poskytujúcou finančné služby s etablovanou komerčnou sieťou v 17 krajinách, vrátane Talianska, Nemecka, Rakúska, Poľska a viacerých iných krajín strednej a východnej Európy (ďalej len „ CEE “). K 13. decembru 2013 bola Skupina UniCredit prítomná na približne 50 trhoch s takmer 148.000 zamestnancami zamestnanými na plný úväzok. Portfólio činností Skupiny je vysoko diverzifikované podľa segmentov a geografických oblastí, s dôrazným zameraním sa na komerčné bankovníctvo. Široké spektrum jej bankových, finančných a súvisiacich činností zahŕňa prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, správu aktív, obchodovanie s cennými papiermi a ich sprostredkovanie, investičné bankovníctvo, medzinárodné obchodné financie, korporátne financie, leasing, faktoring a distribúciu určitých produktov životného poistenia prostredníctvom pobočiek banky (<i>bancassurance</i>).		
B.19 B.9	Prognózy alebo odhad zisku	Neaplikuje sa – v Základnom prospekte neboli vykonané žiadne prognózy ani odhady zisku.		
B.19 B.10	Výhrady v audítorskej správe	Neaplikuje sa - v žiadnej audítorskej ani posudzovacej správe uvedenej v Základnom prospekte neboli uvedené žiadne výhrady.		
B.19 B.12	Vybraté kľúčové historické finančné údaje:			
	Výkaz ziskov a strát			
	V tabuľke uvedenej nižšie sú uvedené stručné informácie získané z auditovanej konsolidovanej riadnej účtovnej závierky k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 a za každý hospodársky rok končiaci 31. decembra 2014 a 31. decembra 2013 pre Skupinu UniCredit:			
	<i>v miliónoch EUR</i>	Rok končiaci 31. decembra 2014	Rok končiaci 31. decembra 2013(**)	Rok končiaci 31. decembra 2013(*)
	Prevádzkové výnosy, z toho:	22.513	23.335	23.973

- čistý úrokový výnos	12.442	12.303	12.990
- dividendy a iné výnosy z majetkových investícií	794	964	324
- čisté poplatky a provízie	7.572	7.361	7.728
Prevádzkové náklady	(13.838)	(14.253)	(14.801)
Prevádzkový zisk	8.675	9.082	9.172
Zisk (strata) pred zdanením	4.091	(5.220)	(4.888)
Čistý zisk (strata) pripadajúci na Skupinu	2.008	(13.965)	(13.965)
<p>(*) V znení, v akom boli zverejnené v „Konsolidovaných správach a účtovných závierkach za rok 2013“.</p> <p>(**) Prepracovaný výkaz ziskov a strát, porovnávacie údaje k 31. decembru 2013 boli prepracované najmä v dôsledku zavedenia IFRS 10 a IFRS 11.</p> <p>Údaje uvedené v tejto tabuľke sú z reklasifikovaného výkazu ziskov a strát.</p> <p>V tabuľke uvedenej nižšie sú uvedené stručné informácie získané z konsolidovaných priebežných správ k 31. marcu 2015 a 31. marcu 2014 pre Skupinu UniCredit:</p>			
<i>v miliónoch EUR</i>	31. marec 2015	31. marec 2014 (***)	31. marec 2014 (****)
Prevádzkové výnosy, z toho:	5.749	5.588	5.578
- čistý úrokový výnos	2.963	3.077	3.077
- dividendy a iné výnosy z majetkových investícií	118	104	104
- čisté poplatky a provízie	2.014	1.890	1.890
Prevádzkové náklady (strata)	(3.418)	(3.410)	(3.510)
Prevádzkový zisk	2.331	2.178	2.068
Zisk pred zdanením	1.080	1.275	1.275
Čistý zisk pripadajúci na Skupinu	512	712	712
<p>(***) Porovnávacie údaje k 31. marcu 2014 boli prepracované.</p> <p>(****) Ako boli zverejnené v „Konsolidovanej predbežnej správe k 31. marcu 2014“.</p>			
<i>Výkaz finančnej pozície</i>			

V tabuľke uvedenej nižšie sú uvedené stručné informácie získané z auditovaného konsolidovaného výkazu finančnej pozície k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 a za rok končiaci 31. decembra 2014 a 31. decembra 2013:

<i>v miliónoch EUR</i>	Rok končiaci 31. decembra 2014	Rok končiaci 31. decembra 2013 (**)	Rok končiaci 31. decembra 2013 (*)
Majetok celkom	844.217	825.919	845.838
Finančný majetok na obchodovanie	101.226	80.701	80.910
Pôžičky a pohľadávky voči zákazníkom, z toho:	470.569	483.684	503.142
- pôžičky so zníženou hodnotou	41.092	39.746	39.815
Finančné záväzky na obchodovanie	77.135	63.799	63.169
Vklady od zákazníkov a vydané dlhové cenné papiere, z toho:	560.688	557.379	571.024
- vklady od zákazníkov	410.412	393.113	410.930
- vydané cenné papiere	150.276	164.266	160.094
Vlastné imanie	43.390	46.722	46.841

(*) V znení, v akom boli zverejnené v „Konsolidovaných správach a účtovných závierkach za rok 2013“.

(**) Prepracovaná súvaha. Porovnávacie údaje k 31. decembru 2013 boli prepracované boli prepracovaná najmä v dôsledku zavedenia IFRS 10 a IFRS 11.

Údaje uvedené v tejto tabuľke sú z reklasifikovanej súvahy.

V tabuľke uvedenej nižšie sú uvedené stručné informácie získané z konsolidovanej priebežnej správy k 31. marcu 2015 a 31. marcu 2014 pre Skupinu UniCredit:

<i>v miliónoch EUR</i>	31. marec 2015	31. marec 2014 (***)	31. marec 2014 (****)
Majetok celkom	900.649	839.854	841.623
Finančný majetok na obchodovanie	114.356	79.368	79.368
Pôžičky a pohľadávky voči zákazníkom	482.658	483.782	484.817
Finančné záväzky na obchodovanie	90.224	62.622	62.622

	Vklady od zákazníkov a vydané dlhové cenné papiere, z toho:	573.787	560.163	560.238	
	- vklady od zákazníkov	423.162	397.090	397.165	
	- vydané cenné papiere	150.625	163.073	163.073	
	Vlastné imanie	51.331	47.460	47.460	
<p>(**) Porovnávacie údaje k 31. marcu 2014 boli prepracované. (***) Ako boli zverejnené v "Konsolidovanej priebežnej správe k 31. marcu 2014".</p> <p>Vyhlasenia, že nedošlo k žiadnej významnej ani podstatnej nepriaznivej zmene</p> <p>Od 31. marca 2015 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančného ani obchodného postavenia UniCredit ani Skupiny a od 31. decembra 2014 nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhliadok UniCredit a Skupiny.</p>					
B.19 B.13	Udalosti s dopadom na platobnú schopnosť Ručiteľa	Neaplikuje sa - nedošlo k žiadnym nedávnym udalostiam špecifickým pre Ručiteľa, ktoré by boli v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Ručiteľa.			
B.19 B.14	Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny	Ručiteľ je materskou spoločnosťou Skupiny UniCredit a okrem činnosti v oblasti bankovníctva organicky vykonáva funkcie, riadenia, vedenia a kontroly voči svojim dcérskym spoločnostiam pôsobiacim v oblasti bankovníctva, financií a pomocných výkonov. Pozri tiež Prvok B.19 B.5 vyššie.			
B.19 B.15	Hlavné činnosti Ručiteľa	Ručiteľ ako banka, ktorá vykonáva činnosti manažmentu a koordinácie Skupiny UniCredit podľa ustanovení §61 Talianskeho zákona o bankách, vydáva v rámci výkonu týchto manažérskych a koordinačných činností pokyny ostatným členom bankovej skupiny týkajúce sa plnenia požiadaviek uložených Talianskou centrálnou bankou v záujme stability bankovej skupiny.			
B.19 B.16	Akcionári s rozhodujúcim vplyvom	Neaplikuje sa - žiadna fyzická ani právnická osoba neovláda Ručiteľa v zmysle §93 legislatívnej vyhlášky č. 58 z 24. februára 1998 (ďalej len „ Zákon o finančných službách “), v znení neskorších predpisov.]			
B.19 B.17	Úverové ratingy	Spoločnosti UniCredit S.p.A. boli udelené nasledovné ratingy:			
		Opis	Standard & Poor's	Moody's	Fitch Ratings
		Krátkodobý úverový rating v pozícii protistrany	A-3	P-2	F2
		Dlhodobý úverový rating v pozícii protistrany	BBB-	Baa2	BBB+
		Výhľad	stabilný	práve revidovaný pre možnosť	stabilný

			zvýšenia	
	Tier II podriadený dlh	BB	Ba2	BBB

C. CENNÉ PAPIERE

C.1	Druh a trieda cenných papierov ponúkaných a/alebo prijatých na obchodovanie, vrátane identifikačného čísla cenného papiera	<p><u>[V prípade Garantovaných cenných papierov (Garant Securities) platí nasledovné:</u> Garantované cenné papiere (Garant Securities) (ďalej len „Cenné papiere“),]</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov naviazaných na indexový fond (Fund Index Securities) platí nasledovné:</u> Cenné papiere naviazané na indexový fond (Fund Index Securities) (ďalej len „Cenné papiere“),]</p> <p><u>[V prípade Zameniteľné cenné papiere za podiely vo Fonde (Fund Reverse Convertible Securities) platí nasledovné:</u> Zameniteľné cenné papiere za podiely vo Fonde (Fund Reverse Convertible Securities) s vyrovnaním v hotovosti [alebo fyzickým doručením] (ďalej len „Cenné papiere“),]</p> <p><u>[V prípade Sprint Securities platí nasledovné:</u> Sprint Securities (ďalej len „Cenné papiere“),]</p> <p><u>[V prípade Garant Basket Securities platí nasledovné:</u> Garant Basket Securities (ďalej len „Cenné papiere“),]</p> <p><u>[V prípade Garant Rainbow Securities platí nasledovné:</u> Garant Rainbow Securities (ďalej len „Cenné papiere“),]</p> <p><u>[V prípade Fund Index Performance Telescope Securities platí nasledovné:</u> Fund Index Performance Telescope Securities (ďalej len „Cenné papiere“),]</p> <p><u>[V prípade Garant Performance Telescope Securities platí nasledovné:</u> Garant Performance Telescope Securities (ďalej len „Cenné papiere“),]</p> <p><u>[V prípade Garant Performance Telescope Basket Securities platí nasledovné:</u> Garant Performance Telescope Basket Securities (ďalej len „Cenné papiere“),]</p> <p><u>[V prípade Fund Index Telescope Securities platí nasledovné:</u> Fund Index Telescope Securities (ďalej len „Cenné papiere“),]</p> <p><u>[V prípade Garant Telescope Securities platí nasledovné:</u> Garant Telescope Securities (ďalej len „Cenné papiere“),] Cenné papiere budú vydané ako [„dlhopisy“] [„certifikáty“] s Menovitou hodnotou. „Menovitá hodnota“ je [Uved'te]³. Majitelia Cenných papierov (ďalej len „Majitelia cenných papierov“) nie sú oprávnení žiadať o doručenie imobilizovaných listinných Cenných papierov. Spoločný kód: [Uved'te] ISIN [a WKN] je uvedený v dopĺňajúcej tabuľke tohto Súhrnu.</p>
C.2	Mena emisie cenných papierov	Cenné papiere sa vydávajú v [uved'te] (ďalej len „ Špecifikovaná mena “).
C.5	Obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov	Neaplikuje sa. Cenné papiere sú voľne prevoditeľné.
C.8	Práva spojené s cennými	Práva spojené s cennými papiermi <u>[V prípade Garantovaných cenných papierov (Garant Securities), Cenných papierov</u>

³ V prípade ak sú Cenné papiere vydané spoločnosťou UniCredit Bank, ich Menovitá hodnota nesmie byť nižšia ako 1.000 EUR.

<p>papierni, vrátane zaradenia a obmedzení týchto práv</p>	<p><u>naviazaných na indexový fond (Fund Index Securities), Sprint Securities, Garant Basket a Garant Rainbow Securities platí nasledovné:</u></p> <p>Cenné papiere nie sú úročené.]</p> <p><u>[V prípade Fund Index Performance Telescope Securities, Garant Performance Telescope Securities, Garant Performance Telescope Basket Securities, Fund Index Telescope Securities a Garant Telescope Securities platí nasledovné:</u></p> <p>Cenné papiere nie sú úročené.]</p> <p>[Ak nastala Udalosť vyplatenia výnosu (tak, ako je definovaná v [C.10][C.15],) [[M][m]ajitelia cenných papierov sú oprávnení na vyplatenie príslušnej Dodatočnej čiastky (k) (tak, ako je definovaná v [C.10][C.15]) v Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) (tak, ako je definovaná v Konečných podmienkach).]</p> <p><u>[V prípade Zameniteľných cenných papierov za podiely vo Fonde (Fund Reverse Convertible Securities) uveďte:</u></p> <p>Úrok z Cenných papierov sa počíta z ich [Celkovej menovitej hodnoty][Menovitej hodnoty] za [príslušné] Úrokové obdobie vo výške [pevne stanovenej Úrokovej sadzby][Referenčnej sadzby] (ako je uvedená v príslušných Konečných podmienkach), a príslušná Čiastka úroku sa vypláca v každý Deň výplaty úroku (ako je uvedený v príslušných Konečných podmienkach). Príslušná „Čiastka úroku“ sa počíta vynásobením súčinu Úrokovej sadzby platnej pre príslušné Úrokové obdobie a [Celkovej menovitej hodnoty][Menovitej hodnoty] Zlomkom počtu dní (ako je uvedený v príslušných Konečných podmienkach).</p> <p><u>[V prípade všetkých Cenných papierov s pohyblivou sadzbou s Maximálnou úrokovou sadzbou uveďte:</u></p> <p>Ak je Úroková sadzba určená pre Deň výplaty úroku vyššia ako Maximálna úroková sadzba, Úrokovou sadzbou pre tento Deň výplaty úroku je Maximálna úroková sadzba.</p> <p>„Maximálna úroková sadzba“ znamená [Uveďte].]</p> <p><u>[V prípade všetkých Cenných papierov s pohyblivou sadzbou s Minimálnou úrokovou sadzbou uveďte:</u></p> <p>Ak je Úroková sadzba určená pre Deň výplaty úroku nižšia ako Minimálna úroková sadzba, Úrokovou sadzbou pre tento Deň výplaty úroku je Minimálna úroková sadzba.</p> <p>„Minimálna úroková sadzba“ znamená [Uveďte].]</p> <p>[Po automatickom uplatnení v Deň uplatnenia (tak, ako je definovaný v C.16) je Majiteľ cenného papiera oprávnený na vyplatenie Čiastky splatenia (tak, ako je definovaná v C.15)</p> <p><u>[V prípade cenných papierov s vyrovnaním v hotovosti alebo fyzickým doručením, uveďte:</u> alebo doručenie uvedeného objemu Podkladového aktíva] v Deň splatnosti.]</p> <p>Postavenie Cenných papierov</p> <p>Závazky z Cenných papierov predstavujú priame, bezpodmienečné a nezabezpečené záväzky Emitenta a pokiaľ to v právnych predpisoch nie je upravené inak, majú minimálne rovnocenné (<i>pari passu</i>) postavenie ako všetky ostatné nezabezpečené, nepodriadené súčasné a budúce záväzky Emitenta.</p> <p>Obmedzenia práv</p> <p><u>[V prípade Garantovaných cenných papierov (Garant securities), Cenných papierov naviazaných na indexový fond, Garant Basket Securities, Garant Rainbow Securities, Fund Index Performance Telescope Securities, Garant Performance Telescope Securities, Garant Performance Telescope Basket Securities, Fund Index Telescope Securities, Garant Telescope Securities uveďte:</u></p> <p>Emitent je oprávnený meniť emisné podmienky a konverziu Cenných papierov.]</p> <p><u>[V prípade Zameniteľných cenných papierov za podiely vo Fonde (Fund Reverse Convertible Securities) a Sprint Securities vložte:</u></p> <p>Emitent je oprávnený splatiť Cenné papiere a meniť podmienky Cenných papierov.]</p> <p>Rozhodné právo Cenných papierov</p> <p>Forma a obsah Cenných papierov a všetky práva a povinnosti Emitenta a Majiteľov cenného papiera sa riadia [právnymi predpismi Spolkovej republiky Nemecko][anglickým právom].</p>
--	---

[C.9 ⁴]	Nominálna úroková sadzba; dátum, od ktorého sa úrok stáva splatným, a dátumy splatnosti úroku; ak sadzba nie je pevne stanovená, opis podkladu, od ktorého je odvodená; dátum splatnosti a ustanovenia o umorovaní pôžičky vrátane postupov splácania; uvedenie výnosu; názov zástupcu držiteľov dlhových cenných papierov	<p>Alternatíva 10 a 11: v prípade <i>Fund Index Telescope Securities</i> a <i>Garant Telescope Securities</i> uveďte:</p> <p>Úroková sadzba, Deň začatia počítania úroku, Dni výplaty úrokov Neaplikuje sa. Cenné papiere nie sú úročené.</p> <p>Podkladové aktívum Opisy Podkladového aktíva sú uvedené v doplňujúcej tabuľke tohto Súhrnu. Ďalšie informácie o výkonnosti Podkladového aktíva a jeho volatilitate sú uvedené na Web stránke (alebo web stránke, ktorá ju nahradí) tak, ako to je uvedené v doplňujúcej tabuľke tohto Súhrnu.</p> <p>Splatenie Splatenie v Deň splatnosti sa vykoná úhradou Čiastky splatenia v Stanovenej mene. „Čiastka splatenia“ sa rovná Minimálnej čiastke. „Deň splatnosti“ a „Minimálna čiastka“ sú definované v doplňujúcej tabuľke tohto Súhrnu.</p> <p>Platby Všetky úhrady sa vykonávajú [<i>uveďte komu</i>] (ďalej len „Hlavný platobný agent“). Hlavný platobný agent je povinný uhradiť čiastky splatné do Systému vyrovnania v prospech príslušných účtov depozitných bánk na prevod na Majiteľov cenných papierov. Úhrada do Systému vyrovnania zbavuje Emitenta jeho povinností z Cenných papierov vo výške čiastky úhrady. „Systém vyrovnania“ znamená [<i>uveďte</i>].</p> <p>Spôsob výpočtu výnosu Neaplikuje sa. V čase vydania Cenných papierov nie je možné vypočítať výnos.</p> <p>Zastúpenie Majiteľov cenných papierov Neaplikuje sa. Majitelia cenných papierov nemajú žiadneho zástupcu.]</p>
[C.10 ⁵]	Opis derivátovej zložky pri vyplácaní úroku a ako je investícia ovplyvňovaná hodnotou podkladového nástroja	<p>Alternatíva 10 a 11: v prípade <i>Fund Index Telescope Securities</i> a <i>Garant Telescope Securities</i> uveďte:</p> <p>[Fund Index Telescope Securities] [Garant Telescope Securities] predstavujú Cenné papiere, pri ktorých je výplata Dodatočnej čiastky (k) založená na Výkonnosti Podkladového aktíva (k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach), pri zohľadnení Faktoru účasti (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach) a príslušného D (k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach).</p> <p>[V prípade <i>Quanto Securities</i> uveďte:</p> <p>Cenné papiere sa vydávajú ako Quanto Securities. Quanto Securities predstavujú Cenné papiere, pri ktorých sa Podkladová mena nezhoduje so Stanovenu menou a pri ktorých je zabezpečená ochrana výkyvov hodnoty meny. V prípade Quanto Securities sa jedna jednotka Podkladovej meny rovná jednej jednotke Stanovenej meny.]</p> <p>[Ak Udalosť vyplatenia výnosu nastane v Deň hodnotenia (k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach), príslušná Dodatočná čiastka (k) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach).</p> <p>Udalosť vyplatenia výnosu znamená, že R (k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach) určené v príslušný Deň hodnotenia (k) je vyššie ako Realizačná cena (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach).</p> <p>„Dodatočná čiastka (k)“ sa rovná súčinu Menovitej hodnoty, Faktoru účasti a Výkonnosti Podkladového aktíva (k).</p> <p>[Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach).]</p> <p>[Príslušná Dodatočná čiastka (k) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) a bude určená nasledovným vzorcom:</p>

⁴ Informácie o článku C.9 sa aplikujú iba v prípade Fund Index Telescope Securities a Garant Telescope Securities, pri ktorých je Emitent povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

⁵ Informácie o článku C.10 sa aplikujú iba v prípade Fund Index Telescope Securities a Garant Telescope Securities, pri ktorých je Emitent povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

		<p>„Dodatočná čiastka (k)“ sa rovná súčinu Menovitej hodnoty, Faktoru účasti a Výkonnosti Podkladového aktíva (k).</p> <p>Dodatočná čiastka (k) nie je nižšia ako Minimálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).</p> <p>[Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k).]</p> <p>Hodnota Cenných papierov počas ich trvania môže stúpať, ak stúpa hodnota Podkladového aktíva, a môže klesať, ak klesá hodnota Podkladového aktíva (bez zohľadnenia ostatných faktorov, ktoré majú vplyv na hodnotu).]</p>
C.11	Prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu	<p>[Žiadosť o prijatie Cenných papierov na obchodovanie s účinnosťou od [uved'te očakávaný dátum] [bola/bude] podaná na nasledovných regulovaných trhoch: [Uved'te relevantný regulovaný alebo neregulovaný trh (trhy)][Luxemburská burza cenných papierov].]</p> <p>[Žiadosť o prijatie Cenných papierov na obchodovanie s účinnosťou od [uved'te] [bola/bude] podaná na nasledovnom rovnocennom trhu: [uved'te]]</p> <p>[Neaplikuje sa. Nebola podaná a ani neexistuje zámer podať žiadnu Žiadosť o prijatie Cenných papierov na obchodovanie na regulovanom alebo ekvivalentnom trhu.]</p>
[C.1 5 ⁶	Vplyv podkladového nástroja na hodnotu cenných papierov	<p><u>[Alternatíva č. 1: V prípade Garantovaných cenných papierov (Garant Securities) uved'te:</u></p> <p>Garantované cenné papiere (Garant Securities) sú Cennými papiermi, v prípade ktorých je splatenie v Deň splatnosti založené na R (konečné) (tak, ako je uvedené v C.19). Majiteľ cenného papiera dostáva minimálne stanovenú Minimálnu čiastku. <u>[V prípade Garantovaných cenných papierov (Garant Securities), kde je Minimálna čiastka nižšia ako Menovitá čiastka, platí nasledovné:</u> Táto Minimálna čiastka je nižšia ako Menovitá čiastka.][<u>V prípade Garantovaných cenných papierov s najvyššou určenou hodnotou (Garant Cap Securities) platí nasledovné:</u> Okrem toho Čiastka splatenia nie je vyššia ako Maximálna čiastka]</p> <p><u>[V prípade Quanto Securities uved'te:</u></p> <p>Cenné papiere sa vydávajú ako Quanto Securities. Quanto Securities sú Cennými papiermi, kde sa Podkladová mena nezhoduje so Stanovenou menou a kde je zabezpečená ochrana výkyvov hodnoty meny. V prípade Quanto Securities sa jedna jednotka Podkladovej meny rovná jednej jednotke Stanovenej meny.]</p> <p><u>[V prípade Compo Securities uved'te:</u></p> <p>Cenné papiere sa vydávajú ako Compo Securities. Compo Securities sú Cennými papiermi, kde sa Podkladová mena nezhoduje so Stanovenou menou a kde nie je zabezpečená ochrana výkyvov hodnoty meny. Majiteľ cenného papiera teda znáša celé kurzové riziko počas celého trvania.]</p> <p><u>[V prípade Garantovaných cenných papierov (Garant Securities) uved'te:</u></p> <p><i>Splatenie</i></p> <p>Cenné papiere sa splácajú v Deň splatnosti úhradou Čiastky splatenia (ďalej len „Čiastka splatenia“). Čiastka splatenia sa rovná Menovitej čiastke x (Určená najnižšia hodnota (Floor) + Faktor účasti x (Výkonnosť Podkladového aktíva - Realizačná cena)) [skonvertovaná použitím Výmenného kurzu (FX) (tak, ako je uvedený v Konečných podmienkach)]. Čiastka splatenia však nie je nižšia ako Minimálna čiastka.]</p> <p><u>[V prípade Garantovaných cenných papierov s najvyššou určenou hodnotou (Garant Cap Securities) uved'te:</u></p> <p><i>Splatenie</i></p> <p>Cenné papiere sa splácajú v Deň splatnosti úhradou Čiastky splatenia (ďalej len „Čiastka splatenia“). Čiastka splatenia sa rovná Menovitej čiastke x (Určená najnižšia hodnota (Floor) + Faktor účasti x (Výkonnosť Podkladového aktíva - Realizačná cena)) [skonvertovaná použitím Výmenného kurzu (FX) (tak, ako je uvedený v Konečných podmienkach)]. Čiastka splatenia však nie je nižšia ako Minimálna čiastka a nie je vyššia ako Maximálna čiastka.]</p> <p>Určená najnižšia hodnota (Floor), Faktor účasti, Realizačná cena, Minimálna čiastka[, Maximálna čiastka prípadne spôsob jej určenia] a Výkonnosť Podkladového aktíva sú</p>

⁶ Informácie o článku C.15 sa aplikujú iba v prípade Cenných papierov, pri ktorých Emitent nie je povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

stanovené v príslušných Konečných podmienkach.]

[Alternatíva č. 2: V prípade Cenných papierov naviazaných na indexový fond (Fund Index Securities) uveďte:

Cenné papiere naviazané na indexový fond (Fund Index Securities) sú Cennými papiermi, v prípade ktorých je splatenie v Deň splatnosti založené na R (končené) (tak, ako je uvedená v C.19). Majiteľ cenného papiera dostáva minimálne stanovenú Minimálnu čiastku. [V prípade Cenných papierov naviazaných na indexový fond (Fund Index Securities) s Minimálnou čiastkou, ktorá je nižšia ako Menovitá čiastka, platí nasledovné: Minimálna čiastka nie je nižšia ako Menovitá čiastka.] [V prípade Cenných papierov naviazaných na indexový fond (Fund Index Securities) s Minimálnou čiastkou a Určenou najvyššou hodnotou (Cap) platí nasledovné: Okrem toho Čiastka splatenia nie je vyššia ako Maximálna čiastka.]

[V prípade Quanto Securities uveďte:

Cenné papiere sa vydávajú ako Quanto Securities. Quanto Securities sú Cennými papiermi, kde sa Podkladová mena nezhoduje so Stanovenou menou a kde je zabezpečená ochrana výkyvov hodnoty meny. V prípade Quanto Securities sa jedna jednotka Podkladovej meny rovná jednej jednotke Stanovenej meny.]

[V prípade Cenných papierov naviazaných na indexový fond (Fund Index Securities) s Minimálnou čiastkou platí nasledovné:

Splatenie

Cenné papiere sa odkupujú v Deň splatnosti úhradou Čiastky splatenia (ďalej len „**Čiastka splatenia**“). Čiastka splatenia sa rovná Menovitej čiastke x (Určená najnižšia hodnota (Floor) + Faktor účasti x (Výkonnosť Podkladového aktíva - Realizačná cena)). Čiastka splatenia však nie je nižšia ako Minimálna čiastka.]

[V prípade Cenných papierov naviazaných na indexový fond (Fund Index Securities) s Minimálnou čiastkou a Určenou najvyššou hodnotou (Cap) platí nasledovné:

Splatenie

Cenné papiere sa odkupujú v Deň splatnosti úhradou Čiastky splatenia (ďalej len „**Čiastka splatenia**“). Čiastka splatenia sa rovná Menovitej čiastke x (Určená najnižšia hodnota (Floor) + Faktor účasti x (Výkonnosť Podkladového aktíva – Realizačná cena)). Čiastka splatenia však nie je nižšia ako Minimálna čiastka a nie je vyššia ako Maximálna čiastka.]

Určená najnižšia hodnota (Floor), Faktor účasti, Realizačná cena, Minimálna čiastka[, Maximálna čiastka prípadne spôsob jej určenia] a Výkonnosť Podkladového aktíva sú stanovené v príslušných Konečných podmienkach.

]

[Alternatíva č. 3: V prípade Zameniteľných cenných papierov za podiely vo Fonde (Fund Reverse Convertible Securities) vložte:

Zameniteľné cenné papiere za podiely vo Fonde (Fund Reverse Convertible Securities) sú Cennými papiermi, v prípade ktorých je splatenie v Deň splatnosti založené na R (konečné) (tak, ako je uvedené v C.19).

[V prípade Quanto Securities platí nasledovné:

Cenné papiere sa vydávajú ako Quanto Securities. Quanto Securities sú Cennými papiermi, kde sa Podkladová mena nezhoduje so Stanovenou menou a kde je zabezpečená ochrana výkyvov hodnoty meny. V prípade Quanto Securities sa jedna jednotka Podkladovej meny rovná jednej jednotke Stanovenej meny.] [V prípade Quanto Securities s fyzickým doručením platí nasledovné: Objem Podkladových aktív, ktorý má byť doručený, a/alebo Dodatočná čiastka hotovosti sa zvyšuje alebo znižuje pred doručením v závislosti od pohybu výmenného kurzu s cieľom vykompenzovať akékoľvek devízové straty alebo zisky počas trvania cenných papierov.]

[V prípade Zameniteľných cenných papierov za podiely vo Fonde (Fund Reverse Convertible Securities) s vyrovnaním v hotovosti platí nasledovné:

Splatenie

Cenné papiere sa odkupujú v Deň splatnosti nasledovne:

- Ak sa R (konečné) rovná alebo je vyššie ako Realizačná cena, potom sa Čiastka splatenia rovná Menovitej čiastke.

- Ak je R (konečné) nižšie ako Realizačná cena, potom sa Čiastka splatenia rovná Menovitej

čiasťke x R (konečné) / Realizačná cena.

Realizačná cena prípadne spôsob jej určenia sú stanovené v príslušných Konečných podmienkach.]

[V prípade **Zameniteľných cenných papierov za podiely vo Fonde (Fund Reverse Convertible Securities) s fyzickým doručením platí nasledovné:**

Splatenie

Cenné papiere sa odkupujú v Deň splatnosti nasledovne:

- Ak sa R (konečné) rovná alebo je vyššie ako Realizačná cena, potom sa Čiasťka splatenia rovná Menovitej čiasťke.

- Ak je R (konečné) nižšie ako Realizačná cena, potom sa Cenné papiere splatia doručením Akcií fondu (Podkladové aktívum) v súlade s Koeficientom a v odôvodnených prípadoch úhradou Dodatočnej čiasťky hotovosti.

Realizačná cena prípadne spôsob jej určenia, Koeficient prípadne spôsob jeho určenia sú stanovené v príslušných Konečných podmienkach.]

]

[Alternatíva č. 4: V prípade **Sprint Securities** uveďte:

Sprint Securities sú Cennými papiermi, v prípade ktorých je splatenie v Deň splatnosti založené na R (končené) (tak, ako je definované v C.19).

[V prípade **Quanto Securities** uveďte:

Cenné papiere sa vydávajú ako Quanto Securities. Quanto Securities sú Cennými papiermi, kde sa Podkladová mena nezhoduje so Stanovenou menou a kde je zabezpečená ochrana výkyvov hodnoty meny. V prípade Quanto Securities sa jedna jednotka Podkladovej meny rovná jednej jednotke Stanovenej meny.]

[V prípade **Compo Securities** uveďte:

Cenné papiere sa vydávajú ako Compo Securities. Compo Securities sú Cennými papiermi, kde sa Podkladová mena nezhoduje so Stanovenou menou a kde nie je zabezpečená ochrana výkyvov hodnoty meny. Majiteľ cenného papiera teda znáša celé kurzové riziko.]

[V prípade **Sprint Securities** uveďte:

Splatenie

Cenné papiere sa odkupujú v Deň splatnosti úhradou Čiasťky splatenia (ďalej len „**Čiasťka splatenia**“) určenej nasledovne:

- Ak je R (konečné) vyššie ako Realizačná cena, Čiasťka splatenia sa určuje na základe nasledovného vzorca:

Čiasťka splatenia = Menovitá čiasťka x (Úroveň realizácie + Faktor účasti x (Výkonnosť Podkladového aktíva - Úroveň realizácie)) [skonvertovaná použitím Výmenného kurzu (tak, ako je uvedený v Konečných podmienkach)].

- Ak je R (konečné) rovné alebo nižšie ako Realizačná cena, potom sa Čiasťka splatenia rovná Menovitej čiasťke vynásobenej Výkonnosťou Podkladového aktíva [skonvertovanou použitím Výmenného kurzu (tak, ako je uvedený v Konečných podmienkach)].

Realizačná cena prípadne spôsob jej určenia, Faktor účasti a Výkonnosť podkladového aktíva sú stanovené v príslušných Konečných podmienkach.]

[V prípade **Sprint Cap Securities** uveďte:

Splatenie

Cenné papiere sa odkupujú v Deň splatnosti úhradou Čiasťky splatenia (ďalej len „**Čiasťka splatenia**“) určenej nasledovne:

- Ak je R (konečné) vyššie ako Realizačná cena, Čiasťka splatenia sa určuje na základe nasledovného vzorca:

Čiasťka splatenia = Menovitá čiasťka x (Úroveň realizácie + Faktor účasti x (Výkonnosť Podkladového aktíva - Úroveň realizácie)) [skonvertovaná použitím Výmenného kurzu (tak, ako je uvedený v Konečných podmienkach)].

Čiasťka splatenia však nie je vyššia ako Maximálna čiasťka.

- Ak je R (konečné) rovné alebo nižšie ako Realizačná cena, potom sa Čiasťka splatenia rovná Menovitej čiasťke vynásobenej Výkonnosťou podkladového aktíva [skonvertovanou použitím Výmenného kurzu (tak, ako je uvedený v Konečných podmienkach)].

Realizačná cena prípadne spôsob jej určenia, Faktor účasti, Maximálna čiastka prípadne spôsob jej určenia a Výkonnosť podkladového aktíva sú stanovené v príslušných Konečných podmienkach.]

]

Alternatíva č. 5: V prípade Garant Basket Securities uved'te:

Garant Basket Securities sú Cennými papiermi, v prípade ktorých je splatenie v Deň splatnosti závislé od Výkonnosti koša, ktorý predstavuje Podkladové aktívum. Kôš pozostáva z viacerých Zložiek koša. Výkonnosť Podkladového aktíva (koša) sa rovná priemernej Výkonnosti Zložiek koša, ktoré sa zohľadňujú podľa svojho hodnotenia. Majiteľ cenného papiera sa podieľa na Výkonnosti Podkladového aktíva v závislosti od Faktora účasti a má prospech zo stúpajúcej Výkonnosti Podkladového aktíva vo vzťahu k Realizačnej cene. Majiteľovi cenného papiera sa spláca aspoň určená minimálna platba. [V prípade Garant Basket Securities, kde je Minimálna čiastka nižšia ako Menovitá čiastka, platí nasledovné: Čiastka splatenia je nižšia ako Menovitá čiastka.] [V prípade Garant Cap Basket Securities platí nasledovné: Okrem toho Čiastka splatenia nie je vyššia ako Maximálna čiastka.

[V prípade Garant Basket Securities uved'te:

Cenné papiere sa splácajú v Deň splatnosti úhradou Čiastky splatenia (ďalej len „**Čiastka splatenia**“). Čiastka splatenia sa rovná Menovitej čiastke x (Určená najnižšia hodnota (Floor) + Faktor účasti x (Výkonnosť Podkladového aktíva - Realizačná cena)).

Čiastka splatenia nie je nižšia ako Minimálna čiastka.

Určená najnižšia hodnota (Floor), Faktor účasti, Realizačná cena, Minimálna čiastka a Výkonnosť podkladového aktíva sú stanovené v príslušných Konečných podmienkach.]

[V prípade Garant Cap Basket Securities uved'te:

Cenné papiere sa splácajú v Deň splatnosti úhradou Čiastky splatenia (ďalej len „**Čiastka splatenia**“). Čiastka splatenia sa rovná Menovitej čiastke x (Určená najnižšia hodnota (Floor) + Faktor účasti x (Výkonnosť podkladového aktíva - Realizačná cena)).

Čiastka splatenia nie je nižšia ako Minimálna čiastka a nie je vyššia ako Maximálna čiastka.

Určená najnižšia hodnota (Floor), Faktor účasti, Realizačná cena, Minimálna čiastka, Maximálna čiastka a Výkonnosť Podkladového aktíva sú stanovené v príslušných Konečných podmienkach.]

]

Alternatíva č. 6: V prípade Garant Rainbow Securities uved'te:

Garant Rainbow Securities sú Cennými papiermi, v prípade ktorých je splatenie v Deň splatnosti závislé od výkonnosti koša, ktorý predstavuje Podkladové aktívum. Kôš pozostáva z viacerých Zložiek koša. Výkonnosť Podkladového aktíva (koša) sa rovná priemernej Výkonnosti Zložiek koša, ktoré sa zohľadňujú podľa svojej Hodnoty, ktorú určuje ich Výkonnosť. Majiteľ cenného papiera sa podieľa na Výkonnosti Podkladového aktíva v závislosti od Faktora účasti a má prospech zo stúpajúcej Výkonnosti Podkladového aktíva vo vzťahu k Realizačnej cene. Hodnotu každej Zložky koša určuje jej Výkonnosť: Najväčšiu Hodnotu má Zložka koša s najvyššou Výkonnosťou, druhú najväčšiu Hodnotu má Zložka koša s druhou najvyššou Výkonnosťou, atď. Majiteľovi cenného papiera sa spláca aspoň určená minimálna platba. [V prípade Garant Rainbow Securities, kde je Minimálna čiastka nižšia ako Menovitá čiastka, platí nasledovné: Čiastka splatenia je nižšia ako Menovitá čiastka.] [V prípade Garant Cap Rainbow Securities platí nasledovné: Okrem toho Čiastka splatenia nie je vyššia ako Maximálna čiastka.

[V prípade Garant Rainbow Securities uved'te:

Cenné papiere sa splácajú v Deň splatnosti úhradou Čiastky splatenia (ďalej len „**Čiastka splatenia**“). Čiastka splatenia sa rovná Menovitej čiastke x (Určená najnižšia hodnota (Floor) + Faktor účasti x (Výkonnosť Podkladového aktíva - Realizačná cena)).

Čiastka splatenia nie je nižšia ako Minimálna čiastka.

[V prípade Garant Cap Rainbow Securities uved'te:

Cenné papiere sa splácajú v Deň splatnosti úhradou Čiastky splatenia (ďalej len „**Čiastka splatenia**“). Čiastka splatenia sa rovná Menovitej čiastke x (Určená najnižšia hodnota (Floor) + Faktor účasti x (Výkonnosť Podkladového aktíva - Realizačná cena)).

Čiastka splatenia nie je nižšia ako Minimálna čiastka a nie je vyššia ako Maximálna čiastka.

Definície

Názov Zložiek koša	ISIN [Uved'te]	Zložka koša _{i best}	Hodnota _{i best} (W _i)
[Uved'te]		i=1 (najvyššia Výkonnosť)	[Uved'te]

„**Zložka koša_{i best}**“ znamená nasledovnú Zložku koša:

„**Zložka koša_{i best} (kde i = 1)**“ znamená Zložku koša_i s najvyššou Výkonnosťou.

„**Zložka koša_{i best} (kde i = 2, ... N)**“ znamená Zložku koša, ktorá sa líši od všetkých Zložiek koša_{j best} (kde j = 1, ... (i-1)) s najvyššou Výkonnosťou, t.j. Zložku koša_i s druhou najvyššou Výkonnosťou a tak ďalej.

„**Výkonnosť Podkladového aktíva**“ znamená priemernú Výkonnosť príslušných Zložiek koša_{i best} (Výkonnosť_{i best}), ktoré sa zohľadňujú podľa svojej Hodnoty_{i best} (W_{i best}).

„**Výkonnosť_{i best}**“ znamená Výkonnosť Zložky koša_{i best} určenú ako podiel K_{i best} (konečný) (v čitateli) a K^{i best} (východiskový) (v menovateli) (tak, ako je každý definovaný v C.19).

Určená najnižšia hodnota (Floor), Faktor účasti, Realizačná cena, Minimálna čiastka [a Maximálna čiastka] sú stanovené v príslušných Konečných podmienkach.

]

[Alternatíva 7: V prípade Fund Index Performance Telescope Securities uved'te:

Fund Index Performance Telescope Securities predstavujú Cenné papiere, pri ktorých je splatenie v Deň splatnosti založené na Výkonnosti Podkladového aktíva (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach). Majiteľovi cenného papiera sa spláca aspoň určená minimálna platba. [V prípade Fund Index Performance Telescope Securities s Minimálnou čiastkou, kedy je Minimálna čiastka nižšia ako Menovitá čiastka, platí nasledovné: Čiastka splatenia je nižšia ako Menovitá čiastka.] [V prípade Fund Index Performance Telescope Securities s Minimálnou čiastkou a s Najvyššou určenou hodnotou platí nasledovné: Okrem toho Čiastka splatenia nebude vyššia ako Maximálna čiastka.]

Okrem toho [po nastaní Udalosti vyplatenia výnosu] sa v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) vypláca Dodatočná čiastka (k), ktorej výška závisí od Výkonnosti Podkladového aktíva (k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach), pri zohľadnení Faktora účasti (tak, ako je uvedený v Konečných podmienkach) a príslušného D (k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach).

[V prípade Quanto Securities uved'te:

Cenné papiere sa vydávajú ako Quanto Securities. Quanto Securities predstavujú Cenné papiere, pri ktorých sa Podkladová mena nezhoduje so Stanovenou menou a pri ktorých je zabezpečená ochrana výkyvov hodnoty meny. V prípade Quanto Securities sa jedna jednotka Podkladovej meny rovná jednej jednotke Stanovenej meny.]

Dodatočná čiastka

[Ak Udalosť vyplatenia výnosu nastane v Deň hodnotenia (k), príslušná Dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).

Udalosť vyplatenia výnosu znamená, že R(k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach) určené v príslušný Deň hodnotenia (k) je vyššie ako Realizačná cena (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).

„**Dodatočná čiastka (k)**“ sa rovná súčinu Menovitej hodnoty, Faktoru účasti a Výkonnosti Podkladového aktíva (k).

[Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).]

[Príslušná Dodatočná čiastka (k) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) a bude určená nasledovným vzorcom:

„**Dodatočná čiastka (k)**“ sa rovná súčinu Menovitej hodnoty, Faktoru účasti a Výkonnosti Podkladového aktíva (k).

Dodatočná čiastka (k) nie je nižšia ako príslušná Minimálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako

je uvedená v Konečných podmienkach).

[Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).]

[V prípade **Fund Index Performance Telescope Securities s Minimálnou čiastkou platí nasledovné:**

Splatenie

Cenné papiere sa splácajú v Deň splatnosti úhradou Čiastky splatenia (ďalej len „**Čiastka splatenia**“). Čiastka splatenia sa rovná Menovitej čiastke x (Určená najnižšia hodnota (Floor) + Faktor účasti (konečný) x (Výkonnosť Podkladového aktíva - Realizačná cena)). Čiastka splatenia však nie je nižšia ako Minimálna čiastka.]

[V prípade **Fund Index Performance Telescope Securities s Minimálnou čiastkou a Najvyššou určenou hodnotou platí nasledovné:**

Splatenie

Cenné papiere sa splácajú v Deň splatnosti úhradou Čiastky splatenia (ďalej len „**Čiastka splatenia**“). Čiastka splatenia sa rovná Menovitej čiastke x (Určená najnižšia hodnota (Floor) + Faktor účasti (konečný) x (Výkonnosť Podkladového aktíva - Realizačná cena)). Čiastka splatenia nie je nižšia ako Minimálna čiastka a nie je vyššia ako Maximálna čiastka.]

Určená najnižšia hodnota (Floor), Faktor účasti (konečný), Konečná realizačná cena, Minimálna čiastka [, Maximálna čiastka prípadne spôsob jej určenia] a Výkonnosť Podkladového aktíva sú stanovené v príslušných Konečných podmienkach.

]

[**Alternatíva 8: V prípade Garant Performance Telescope Securities uveďte:**

Garant Performance Telescope Securities predstavujú Cenné papiere, pri ktorých je splatenie v Deň splatnosti založené na Výkonnosti Podkladového aktíva (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach). Majiteľovi cenného papiera sa spláca aspoň určená minimálna platba. [V prípade **Garant Performance Telescope Securities s Minimálnou čiastkou, kde Minimálna čiastka je nižšia ako Menovitá čiastka, platí nasledovné:** Čiastka splatenia je nižšia ako Menovitá čiastka.] [V prípade **Garant Performance Telescope Securities s Minimálnou čiastkou a Najvyššou určenou hodnotou platí nasledovné:** Okrem toho Čiastka splatenia nebude vyššia ako Maximálna čiastka.]

Okrem toho [po nastaní Udalosti vyplatenia výnosu] sa v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) vypláca Dodatočná čiastka (k), ktorej výška závisí od Výkonnosti Podkladového aktíva (k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach), pri zohľadnení Faktora účasti (tak, ako je uvedený v Konečných podmienkach) a príslušného D (k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach).

[V prípade **Quanto Securities uveďte:**

Cenné papiere sa vydávajú ako Quanto Securities. Quanto Securities predstavujú Cenné papiere, pri ktorých sa Podkladová mena nezhoduje so Stanovenou menou a kde je zabezpečená ochrana výkyvov hodnoty meny. V prípade Quanto Securities sa jedna jednotka Podkladovej meny rovná jednej jednotke Stanovenej meny.]

Dodatočná čiastka

[Ak Udalosť vyplatenia výnosu nastane v Deň hodnotenia (k), príslušná Dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) (tak, ako je uvedený v Konečných podmienkach).

Udalosť vyplatenia výnosu znamená, že R (k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach) určené v príslušný Deň hodnotenia (k) je vyššie ako Realizačná cena (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).

„**Dodatočná čiastka (k)**“ sa rovná súčinu Menovitej hodnoty, Faktoru účasti a Výkonnosti Podkladového aktíva (k).

[Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).]

[Príslušná Dodatočná čiastka (k) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) a bude určená nasledovným vzorcom:

„**Dodatočná čiastka (k)**“ sa rovná súčinu Menovitej hodnoty, Faktoru účasti a Výkonnosti Podkladového aktíva (k).

Dodatočná čiastka (k) nie je nižšia ako príslušná Minimálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).

[Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k).]

[V prípade **Garant Performance Telescope Securities s Minimálnou čiastkou** platí nasledovné:

Splatenie

Cenné papiere sa splácajú v Deň splatnosti úhradou Čiastky splatenia (ďalej len „**Čiastka splatenia**“). Čiastka splatenia sa rovná Menovitej čiastke x (Určená najnižšia hodnota (Floor) + Faktor účasti (končený) x (Výkonnosť Podkladového aktíva – Konečná realizačná cena)). Čiastka splatenia nie je nižšia ako Minimálna čiastka.]

[V prípade **Garant Performance Telescope Securities s Minimálnou čiastkou a Najvyššou určenou hodnotou** platí nasledovné:

Splatenie

Cenné papiere sa splácajú v Deň splatnosti úhradou Čiastky splatenia (ďalej len „**Čiastka splatenia**“). Čiastka splatenia sa rovná Menovitej čiastke x (Určená najnižšia hodnota (Floor) + Faktor účasti (konečný) x (Výkonnosť Podkladového aktíva – Konečná realizačná cena)). Čiastka splatenia nie je nižšia ako Minimálna čiastka a nie je vyššia ako Maximálna čiastka.]

Určená najnižšia hodnota (Floor), Faktor účasti (konečný), Konečná realizačná cena, Minimálna čiastka[, Maximálna čiastka prípadne spôsob jej určenia] a Výkonnosť Podkladového aktíva sú stanovené v príslušných Konečných podmienkach.

]

[**Alternatíva 9: V prípade Garant Performance Telescope Basket Securities uveďte:**

Garant Performance Telescope Basket Securities predstavujú Cenné papiere, pri ktorých je splatenie v Deň splatnosti založené na Výkonnosti Podkladového aktíva. Podkladové aktívum je kôš, ktorý pozostáva z viacerých Zložiek koša. Výkonnosť Podkladového aktíva (koša) sa rovná priemernej Výkonnosti Zložiek koša, ktoré sa zohľadňujú podľa svojho Hodnotenia. Majiteľ cenného papiera sa podieľa na Výkonnosti Podkladového aktíva v závislosti od Faktora účasti (konečného) a má prospech zo stúpajúcej Výkonnosti Podkladového aktíva vo vzťahu ku Konečnej realizačnej cene. Majiteľovi cenného papiera sa spláca aspoň určená minimálna platba. [V prípade **Garant Performance Telescope Basket Securities s Minimálnou čiastkou**, kde Minimálna čiastka je nižšia ako Menovitá čiastka, platí nasledovné: Čiastka splatenia je nižšia ako Menovitá čiastka.] [V prípade **Garant Performance Telescope Cap Basket Securities** platí nasledovné: Okrem toho Čiastka splatenia nebude vyššia ako Maximálna čiastka.]

Okrem toho [po nastaní Udalosti vyplatenia výnosu] sa v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) vypláca Dodatočná čiastka (k), ktorej výška závisí od Výkonnosti Podkladového aktíva (k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach), pri zohľadnení Faktora účasti (tak, ako je uvedený v Konečných podmienkach) a príslušného D (k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach).

[V prípade **Quanto Securities** uveďte:

Cenné papiere sa vydávajú ako Quanto Securities. Quanto Securities predstavujú Cenné papiere, pri ktorých sa Podkladová mena nezodpovedá so Stanovenou menou a pri ktorých je zabezpečená ochrana výkyvov hodnoty meny. V prípade Quanto Securities sa jedna jednotka Podkladovej meny rovná jednej jednotke Stanovenej meny.]

Dodatočná čiastka

[Ak Udalosť vyplatenia výnosu nastane v Deň hodnotenia (k), príslušná Dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).

Udalosť vyplatenia výnosu znamená, že hodnota čiastky Výkonnosť Podkladového aktíva (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach) je vyššia ako Realizačná cena (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).

„**Dodatočná čiastka (k)**“ sa rovná Menovitej hodnote x (Výkonnosť Podkladového aktíva (k) – Realizačná cena) x Faktor účasti x 1/D (k).

[Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).]

[Príslušná Dodatočná čiastka (k) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) a bude určená nasledovným vzorcom:

„**Dodatočná čiastka (k)**“ sa rovná Menovitej hodnote x (Výkonnosť Podkladového aktíva (k) – Realizačná cena) x Faktor účasti x 1/D (k).

Dodatočná čiastka (k) nie je nižšia ako príslušná Minimálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).

[Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k).]

[V prípade *Garant Performance Telescope Basket Securities* platí nasledovné:

Splatenie

Cenné papiere sa splácajú v Deň splatnosti úhradou Čiastky splatenia (ďalej len „**Čiastka splatenia**“). Čiastka splatenia sa rovná Menovitej čiastke x (Určená najnižšia hodnota (Floor) + Faktor účasti (konečný) x (Výkonnosť Podkladového aktíva – Konečná realizačná cena)). Čiastka splatenia však nie je nižšia ako Minimálna čiastka.]

[V prípade *Garant Performance Telescope Cap Basket Securities* platí nasledovné:

Splatenie

Cenné papiere sa splácajú v Deň splatnosti úhradou Čiastky splatenia (ďalej len „**Čiastka splatenia**“). Čiastka splatenia sa rovná Menovitej čiastke x (Určená najnižšia hodnota (Floor) + Faktor účasti (konečný) x (Výkonnosť Podkladového aktíva – Konečná realizačná cena)). Čiastka splatenia však nie je nižšia ako Minimálna čiastka a nie je vyššia ako Maximálna čiastka.]

Určená najnižšia hodnota (Floor), Faktor účasti (konečný), Konečná realizačná cena, Minimálna čiastka [, Maximálna čiastka] a Výkonnosť Podkladového aktíva sú stanovené v príslušných Konečných podmienkach.

]

[*Alternatíva 10 a Alternatíva 11⁷*: V prípade *Fund Index Telescope Securities and Garant Telescope Securities* uveďte:

[Fund Index Telescope Securities] [Garant Telescope Securities] predstavujú Cenné papiere, pri ktorých je výplata Dodatočnej čiastky (k) založená na Výkonnosti Podkladového aktíva (k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach), pri zohľadnení Faktora účasti (tak, ako je uvedený v Konečných podmienkach) a príslušného D (k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach).

[V prípade *Quanto Securities* uveďte:

Cenné papiere sa vydávajú ako Quanto Securities. Quanto Securities predstavujú Cenné papiere, pri ktorých sa Podkladová mena nezodpovedá Stanovenej menou a pri ktorých je zabezpečená ochrana výkyvov hodnoty meny. V prípade Quanto Securities sa jedna jednotka Podkladovej meny rovná jednej jednotke Stanovenej meny.]

[Ak Udalosť vyplatenia výnosu nastane v Deň hodnotenia (k) (tak, ako je uvedený v Konečných podmienkach), príslušná Dodatočná čiastka (k) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).

Udalosť vyplatenia výnosu znamená, že R (k) (tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach) určené v príslušný Deň hodnotenia (k) je vyššie ako Realizačná cena (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).

„**Dodatočná čiastka (k)**“ sa rovná súčinu Menovitej hodnoty, Faktoru účasti a Výkonnosti Podkladového aktíva (k).

[Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).]

[Príslušná Dodatočná čiastka (k) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) a bude určená nasledovným vzorcom:

„**Dodatočná čiastka (k)**“ sa rovná súčinu Menovitej hodnoty, Faktoru účasti a Výkonnosti Podkladového aktíva (k).

Dodatočná čiastka (k) nie je nižšia ako príslušná Minimálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).

⁷ Informácie o článku C.15 sa aplikujú iba v prípade Fund Index Telescope Securities a Garant Telescope Securities, pri ktorých Emitent nie je povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

		[Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Konečných podmienkach).]]
[C.1 6 ⁸	Deň uplynutia alebo splatnosti derivátových cenných papierov – deň výkonu alebo konečný referenčný deň.	<p>„Deň konečného hodnotenia“ a „Deň splatnosti“ sú definované v tabuľke, ktoré je prílohou tohto Súhrnu.</p> <p>„Deň výkonu“ znamená [posledný] Deň konečného hodnotenia.</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov s Najlepšou predvídanou vlastnosťou (Best-out feature) platí nasledovné:</u></p> <p>„Lehota pre najlepšiu predvídanú vlastnosť“ znamená [uvedte príslušný deň (dni)] od Prvého dňa (vrátane) Lehoty pre najlepšiu predvídanú vlastnosť (vrátane) a Dňa konečného hodnotenia (vrátane).]</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov s Najhoršou predvídanou vlastnosťou (Worst-out feature) platí nasledovné:</u></p> <p>„Lehota pre najhoršiu predvídanú vlastnosť“ znamená [uvedte príslušný deň (dni)] od Prvého dňa (vrátane) Lehoty pre najhoršiu predvídanú vlastnosť (vrátane) a Dňa konečného hodnotenia (vrátane).]]</p>
[C.1 7 ⁹	Postup vyrovnania cenných papierov	<p>Všetky úhrady sa vykonávajú [uvedte] (ďalej len „Hlavný platobný agent“). Hlavný platobný agent je povinný uhradiť čiastky splatné do Systému vyrovnania v prospech príslušných účtov Spravujúcich bánk na prevod na Majiteľov cenných papierov.</p> <p>Úhrada systému vyrovnania zbavuje Emitenta jeho povinností z Cenných papierov vo výške čiastky úhrady.</p> <p>„Systém vyrovnania“ znamená [uvedte].]</p>
[C.1 8 ¹⁰	Opis spôsobu uskutočnenia návratnosti derivátových cenných papierov	<p><u>[V prípade iných Cenných papierov ako Fund Index Telescope Securities alebo Garant Telescope Securities uvedte nasledovné:</u></p> <p><u>[V prípade Zameniteľných cenných papierov za podiely vo Fonde (Fund Reverse Convertible Securities) platí nasledovné:</u></p> <p>Úhrada Čiastky úroku v Deň výplaty úroku.]</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov s Vyrovnaním v hotovosti uvedte:</u></p> <p>Úhrada Čiastky splatenia v Deň splatnosti po automatickom uplatnení.]</p> <p><u>[V prípade Zameniteľných cenných papierov za podiely vo Fonde (Fund Reverse Convertible Securities) s Vyrovnaním v hotovosti alebo Fyzickým dorúčením, uvedte:</u></p> <p>Úhrada Čiastky splatenia v Deň splatnosti alebo doručenie Podkladového aktíva (a prípadne úhrada Dodatočnej čiastky hotovosti) do piatich Platobných dní po Dni splatnosti po automatickom uplatnení.]]</p> <p><u>[V prípade Fund Index Telescope Securities a Garant Telescope Securities uvedte nasledovné:</u></p> <p>Cenné papiere budú splatené v Deň splatnosti úhradou Čiastky splatenia v Stanovenej mene.</p> <p>„Čiastka splatenia“ sa rovná Minimálnej čiastke.</p> <p>„Minimálna čiastka“ je definovaná v dopĺňujúcej tabuľke tohto Súhrnu.]]</p>
[C.1 9 ¹¹	Realizačná cena alebo konečná referenčná cena Podkladového aktíva	<p><u>[V prípade Garantovaných cenných papierov (Garant Securities) platí nasledovné:</u></p> <p><u>[V prípade Cenných papierov s prihladnutím ku konečnej referenčnej cene platí nasledovné:</u></p> <p><u>[V prípade Cenných papierov, kde sa distribúcie z Podkladového aktíva zadržávajú a kde je Podkladová mena zhodná so Stanovenou menou, platí nasledovné:</u></p> <p>„R (konečné)“ znamená hodnotu súčinu Referenčnej ceny (tak, ako je definovaná v</p>

⁸ Informácie o článku C.16 sa aplikujú iba v prípade iných Cenných papierov ako Fund Index Telescope Securities a Garant Telescope Securities, pri ktorých Emitent je povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

⁹ Informácie o článku C.17 sa aplikujú iba v prípade iných Cenných papierov ako Fund Index Telescope Securities a Garant Telescope Securities, pri ktorých Emitent je povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

¹⁰ Informácie o článku C.18 sa aplikujú iba v prípade iných Cenných papierov ako Fund Index Telescope Securities a Garant Telescope Securities, pri ktorých Emitent je povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

¹¹ Informácie o článku C.19 sa aplikujú iba v prípade iných Cenných papierov ako Fund Index Telescope Securities a Garant Telescope Securities, pri ktorých Emitent je povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

doplňujúcej tabuľke tohto Súhrnu) a Faktoru úpravy referenčnej ceny (tak, ako je definovaný v príslušných Konečných podmienkach) v Konečný deň hodnotenia (tak, ako je definovaný v C.16).]

[V ostatných prípadoch platí nasledovné:

„**R (konečné)**“ znamená Referenčná cena (tak, ako je definovaná v doplňujúcej tabuľke tohto Súhrnu) v Konečný deň hodnotenia (tak, ako je definovaný v C.16).]

[V prípade Cenných papierov s konečným priemerným hodnotením platí nasledovné:

[V prípade Cenných papierov, kde sa distribúcie z Podkladového aktíva zadržávajú a kde je Podkladová mena zhodná so Stanovenou menou, platí nasledovné:

„**R (konečné)**“ znamená rovnakú hodnotu priemeru súčinu Referenčných cien (tak, ako sú definované v doplňujúcej tabuľke tohto Súhrnu) a Faktorov úpravy referenčnej ceny určených v Konečné dni hodnotenia (tak, ako sú definované v C.16).]

[V ostatných prípadoch platí nasledovné:

„**R (konečné)**“ znamená rovnakú hodnotu priemeru Referenčných cien (tak, ako sú definované v doplňujúcej tabuľke tohto Súhrnu) určených v Konečné dni hodnotenia (tak, ako sú definované v C.16).]

[V prípade Cenných papierov s hodnotením Najhoršej vlastnosti (Worst-out) platí nasledovné:

[V prípade Cenných papierov, kde sa distribúcie z Podkladového aktíva zadržávajú a kde je Podkladová mena zhodná so Stanovenou menou, platí nasledovné:

„**R (konečné)**“ znamená najnižšiu hodnotu súčinu Referenčnej ceny (tak, ako je definovaná v doplňujúcej tabuľke tohto Súhrnu) a Faktoru úpravy referenčnej ceny počas Lehoty pre najhoršiu predvídanú vlastnosť (tak, ako je definované v C.16).]

[V ostatných prípadoch platí nasledovné:

„**R (konečné)**“ znamená najnižšiu Referenčnú cenu (tak, ako je definovaná v doplňujúcej tabuľke tohto Súhrnu) počas Lehoty pre najhoršiu predvídanú vlastnosť (tak, ako je definované v C.16).]

[V prípade Cenných papierov s hodnotením Najlepšej vlastnosti platí nasledovné:

[V prípade Cenných papierov, kde sa distribúcie z Podkladového aktíva zadržávajú a kde je Podkladová mena zhodná so Stanovenou menou, platí nasledovné:

„**R (konečné)**“ znamená najvyššiu hodnotu súčinu Referenčnej ceny a Faktoru úpravy referenčnej ceny počas Lehoty pre Najlepšiu predvídanú vlastnosť.]

[V ostatných prípadoch platí nasledovné:

„**R (konečné)**“ znamená najvyššiu Referenčnú cenu (tak, ako je definovaná v doplňujúcej tabuľke tohto Súhrnu) počas Lehoty pre najlepšiu predvídanú vlastnosť.]

]

[V prípade Cenných papierov naviazaných na indexový fond (Fund Index Securities), Zameniteľných cenných papierov za podiely vo Fonde (Fund Reverse Convertible Securities) a Sprint Securities, Fund Index Performance Telescope Securities, Garant Performance Telescope Securities platí nasledovné:

[V prípade Cenných papierov s prihliadnutím ku Konečnej referenčnej cene platí nasledovné:

„**R (konečné)**“ znamená Referenčná cena (tak, ako je definovaná v doplňujúcej tabuľke tohto Súhrnu) v Konečný deň hodnotenia (tak, ako je definovaný v C.16).]

[V prípade Cenných papierov s konečným priemerným hodnotením platí nasledovné:

„**R (konečné)**“ znamená rovnako vážený priemer Referenčných cien (tak, ako sú definované v doplňujúcej tabuľke tohto Súhrnu) určených v Konečné dni hodnotenia (tak, ako sú definované v C.16).]

[V prípade Cenných papierov s Hodnotením najhoršej vlastnosti platí nasledovné:

„**R (konečné)**“ znamená najnižšiu Referenčnú cenu (tak, ako je definovaná v doplňujúcej tabuľke tohto Súhrnu) počas Lehoty pre najhoršiu predvídanú vlastnosť (tak, ako je definované v C.16).]

[V prípade Cenných papierov s hodnotením Najlepšej vlastnosti platí nasledovné:

„**R (konečné)**“ znamená najvyššiu Referenčnú cenu (tak, ako je definovaná v doplňujúcej tabuľke tohto Súhrnu) počas Lehoty pre najlepšiu predvídanú vlastnosť (tak, ako je definovaná v C.16).]

]

[V prípade Garant Basket Securities a Garant Performance Telescope Basket Securities platí nasledovné:

ISIN	Zložka koša _i	Referenčná cena _i
[Uved'te]	[Uved'te]	[Uved'te]

[V prípade Cenných papierov s prihliadnutím ku konečnej referenčnej cene platí nasledovné:

„**K_i (konečné)**“ znamená Referenčnú cenu Zložky koša_i v Konečný deň hodnotenia (tak, ako je definovaný v C.16).]

[V prípade Cenných papierov s konečným priemerným hodnotením platí nasledovné:

„**K_i (konečné)**“ znamená rovnako vážený priemer Referenčných cien Zložky koša_i určených v Konečné dni hodnotenia (tak, ako sú definované v C.16).]

[V prípade Cenných papierov s hodnotením Najlepšej vlastnosti platí nasledovné:

„**K_i (konečné)**“ znamená najvyššiu Referenčnú cenu Zložky koša_i počas Lehoty pre najlepšiu predvídanú vlastnosť.]

]

[V prípade Garant Rainbow Securities platí nasledovné:

ISIN	Zložka koša _i	Referenčná cena _i
[Uved'te]	[Uved'te]	[Uved'te]

[V prípade Cenných papierov s hodnotením konečnej referenčnej ceny platí nasledovné:

„**K_{i best} (konečné)**“ znamená Referenčnú cenu Zložky koša_{i best} v Konečný deň hodnotenia (tak, ako je definovaný v C.16).]

[V prípade Cenných papierov s konečným priemerným hodnotením platí nasledovné:

„**K_{i best} (konečné)**“ znamená rovnako vážený priemer Referenčných cien Zložky koša_{i best} určených v Konečné dni hodnotenia (tak, ako sú definované v C.16).]

[V prípade Cenných papierov s hodnotením Najlepšej vlastnosti platí nasledovné:

„**K_{i best} (konečné)**“ znamená najvyššiu Referenčnú cenu Zložky koša_{i best} počas Lehoty pre najlepšiu predvídanú vlastnosť.]

]]

[C.2
0¹²

Druh
podkladového
aktíva a opis
miesta, kde
možno nájsť

[V prípade Garantovaných cenných papierov (Garant Securities), Zameniteľných cenných papierov za podiely vo Fonde (Fund Reverse Convertible Securities), Cenných papierov naviazaných na indexový fond (Fund Index Securities), Sprint Securities, Fund Index Performance Telescope Securities a Garant Performance Telescope Securities platí nasledovné:

¹² Informácie o článku C.20 sa aplikujú iba v prípade iných Cenných papierov ako Fund Index Telescope Securities a Garant Telescope Securities, pri ktorých Emitent je povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

informácie o podkladovom aktíve	<p>Opis Podkladového aktíva je uvedený v doplňujúcej tabuľke tohto Súhrnu. Ďalšie informácie o výkonnosti Podkladového aktíva a jeho volatilitu nájdete na Web stránke (alebo web stránke, ktorá ju nahradí v budúcnosti) uvedenej v doplňujúcej tabuľke tohto Súhrnu.]</p> <p><u>[V prípade <i>Garant Basket Securities, Garant Rainbow Securities, Garant Performance Telescope Basket Securities</i> platí nasledovné:</u></p> <table border="1" data-bbox="450 427 1369 600"> <thead> <tr> <th colspan="4">ISIN: [Uved'te]</th> </tr> <tr> <th>Zložka koša_i</th> <th>Mena Zložiek koša_i</th> <th>WKN_i</th> <th>Web stránka_i</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>[Uved'te]</td> <td>[Uved'te]</td> <td>[Uved'te]</td> <td>[Uved'te]</td> </tr> </tbody> </table> <p>Ďalšie informácie o výkonnosti Zložiek koša a ich volatilitu nájdete na Web stránke; (alebo web stránke, ktorá ju nahradí v budúcnosti) uvedenej v tabuľke vyššie.]]</p>	ISIN: [Uved'te]				Zložka koša _i	Mena Zložiek koša _i	WKN _i	Web stránka _i	[Uved'te]	[Uved'te]	[Uved'te]	[Uved'te]
ISIN: [Uved'te]													
Zložka koša _i	Mena Zložiek koša _i	WKN _i	Web stránka _i										
[Uved'te]	[Uved'te]	[Uved'te]	[Uved'te]										

D. RIZIKÁ

D.2	Kľúčové riziká s dopadom na Emitenta [a Ručiteľa]	<p><u>[V prípade <i>Cenných papierov emitovaných spoločnosťou UniCredit International Luxemburg</i> platí nasledovné:</u></p> <p>Kúpou Cenných papierov investori preberajú riziko, že Emitent a Ručiteľ sa môžu stať platobne neschopnými alebo inak neschopnými vykonať všetky platby splatné vo vzťahu k Cenným papierom. Existuje veľký počet faktorov, ktoré jednotlivo alebo spoločne môžu mať za následok, že Emitent a Ručiteľ sa stanú neschopnými vykonať všetky platby splatné vo vzťahu k Cenným papierom. Nie je možné identifikovať všetky takéto faktory alebo rozhodnúť, ktoré z nich nastanú s najvyššou pravdepodobnosťou, pretože Emitent a Ručiteľ nemusia mať vedomosť o všetkých relevantných faktoroch, a určité faktory, ktoré aktuálne nepovažujú za podstatné, sa môžu stať podstatnými v dôsledku nastania udalostí mimo kontroly Emitentov a Ručiteľa. Emitent a Ručiteľ identifikovali faktory, ktoré by mohli mať podstatný nepriaznivý dopad na ich podnikateľskú činnosť a schopnosť uhrádzať platby splatné z Cenných papierov. Patria medzi ne:</p> <ul style="list-style-type: none"> • riziká spojené s likviditou, ktoré by mohli mať dopad na schopnosť Skupiny plniť svoje finančné záväzky v čase ich splatnosti; • na výsledky činnosti Skupiny UniCredit a jej obchodný a finančný stav mali, majú a budú aj naďalej mať vplyv nepriaznivé makroekonomické podmienky a podmienky na trhu; • Dlhová kríza v eurozóne mala a môže aj naďalej mať nepriaznivý dopad na výsledky činnosti Skupiny a jej obchodný a finančný stav; • Skupina má expozíciu voči dlhu krajín eurozóny; • finanční regulátori požiadali spoločnosti Skupiny UniCredit, aby znížili svoju úverovú expozíciu voči iným subjektom Skupiny UniCredit, najmä svoju priamu expozíciu voči spoločnosti UniCredit, ktorá by mohla mať podstatný nepriaznivý dopad na spôsob, akým Skupina UniCredit financuje svoju činnosť a zabezpečuje likviditu pre členov Skupiny; • na podnikateľskú činnosť Skupiny by mohlo mať nepriaznivý dopad systémové riziko; • riziká spojené so spomalením hospodárskeho rastu a volatilitou finančných trhov - úverové riziko; • klesajúce hodnoty majetku spôsobené nepriaznivými podmienkami na trhu môžu
-----	---	--

		<p>mať nepriaznivý dopad na budúci zisk skupiny;</p> <ul style="list-style-type: none"> • hospodársky stav geografických trhov, na ktorých Skupina pôsobí, mali a môžu aj ďalej mať nepriaznivé dopady na výsledky činnosti Skupiny a jej obchodný a finančný stav; • netradičné bankové činnosti vystavujú Skupinu ďalším kapitálovým rizikám; • neidentifikované alebo neočakávané riziká nemusia byť zo svojej podstaty zachytené v aktuálne platných interných smerniciach Skupiny ohľadom riadenia rizík; • kolísanie úrokových sadzieb a výmenných kurzov môžu mať dopad na výsledky Skupiny; • zmeny talianskeho a európskeho regulačného rámca by mohli mať nepriaznivý dopad na podnikateľskú činnosť Skupiny; • implementácia Tretej Bazilejskej dohody (ďalej len „Bazilej III“) vo forme v akej je transponovaná v Európskej únii cez Smernicu o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a Nariadenie o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie (ďalej len „Balík CRD IV“) na, okrem iného, množstvo a kvalitu kapitálu a kapitálového vankúšu, môže mať podstatný negatívny dopad na výsledky činnosti Skupiny a jej obchodný a finančný stav; • nadchádzajúce regulačné zmeny; • Takzvaný Jednotný mechanizmus dohľadu (ďalej len „JMD“), na základne ktorého bude Európska Centrálna Banka (ďalej len „ECB“) zodpovedná za vykonávanie dohľadu nad bankovníctvom v rámci eurozóny a za ďalšie činnosti za účelom vytvorenia tzv. Bankovej Únie; • ECB aktuálne vykonáva komplexné posúdenie Emitenta a iných európskych bánk, výsledok ktorého ešte nie je známy; • Smernica o krízovom manažmente nadobudla platnosť 2. júla 2014; jej zámerom je umožniť prijímanie viacerých krokov vo vzťahu k úverovým inštitúciám a investičným firmám, ktoré sa považujú za vystavené riziku zlyhania. Implementácia tejto Smernice alebo vykonanie akéhokoľvek kroku na jej základe by mohlo mať podstatný dopad na hodnotu ktorýchkoľvek Cenných papierov; • od roku 2016 bude Skupina UniCredit podliehať ustanoveniam Nariadenia o Jednotnom mechanizme pre riešenie problémov bánk; • Skupina UniCredit môže byť predmetom navrhovaného nariadenia EÚ o povinnom oddelení určitých bankových činností; • Na Skupinu UniCredit môže mať dopad navrhovaná daň EÚ z finančných transakcií; • Na Skupinu UniCredit môžu mať dopad nové účtovné a regulačné štandardy;
--	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> • prevádzkové riziká a riziká spojené s informačnými technológiami sú neoddeliteľne spojené s podnikateľskou činnosťou Skupiny; • intenzívny konkurenčný boj, najmä na talianskom trhu, na ktorom Skupina vykonáva významnú časť svojej podnikateľskej činnosti, by mohol mať podstatný negatívny dopad na výsledky činnosti Skupiny a jej finančný stav; • je možné, že Skupina nezrealizuje svoj strategický plán na obdobie rokov 2013-2018 – viacročný plán, ktorý obsahuje predpovede budúcich trendov a udalostí na trhu vo vzťahu ku konkrétnym obchodným činnostiam a makroekonomickým ukazovateľom, tak ako bol schválený Predstavenstvom Skupiny v Marci 2014; • riziká súvisiace so znížením hodnoty goodwillu z dôvodu stratégií Skupiny a relevantných makro ukazovateľov ako aj parametre a informácie, ktoré sa použijú na overenie návratnosti goodwillu a ktoré sú významne ovplyvnené makroekonomickou a trhovou situáciou („Test zníženia hodnoty goodwillu“); • akékoľvek zníženia ratingu UniCredit alebo iných členov Skupiny by zvýšilo náklady refinancovania Skupiny a mohlo by obmedziť jej prístup na finančné trhy a prístup k iným zdrojom likvidity; • ku dňu vydania tohto Základného prospektu prebiehajú voči UniCredit a iným spoločnostiam patriacim do Skupiny určité súdne konania; • Skupina je tiež účastníkom prebiehajúcich daňových konaní; • Informácie o podiele v Talianskej centrálnej banke.]] <p><u>[V prípade Cenných papierov emitovaných spoločnosťou HVB platí nasledovné:</u></p> <p><i>Potenciálni investori by si mali byť vedomí skutočnosti, že v prípade nastania niektorého z nižšie uvedených rizikových faktorov môže klesnúť hodnota Cenných papierov a investori môžu utpieť totálnu stratu a prísť o celú svoju investíciu.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Makroekonomické riziko Riziká vyplývajúce zo zhoršenia makroekonomického vývoja a/alebo zhoršenia situácie na finančných trhoch alebo z geopolitickej neistoty. • Systémové riziko Riziká vyplývajúce z narušenia alebo kolapsu fungovania finančného systému alebo jeho časti. • Úverové riziko (i) Riziká vyplývajúce zo zmien úverového hodnotenia niektorej zmluvnej strany (dlžník, protistrana, emitent alebo štát); (ii) Riziká vyplývajúce zo zhoršenia celkovej ekonomickej situácie a negatívnych dopadov na dopyt po úveroch a na solventnosť dlžníkov Skupiny HVB; (iii) Riziká vyplývajúce z poklesu hodnoty zaistenia úverov; (iv) Riziká vyplývajúce z obchodovania s derivátmi; (v) Riziká vyplývajúce z úverovej angažovanosti v rámci Skupiny; (vi) Riziká vyplývajúce zo štátnych dlhopisov držaných bankou; • Trhové riziko (i) Riziko vo vzťahu k obchodným a bankovým účtovným výkazom vyplývajúce zo zhoršenia podmienok na trhu; (ii) Úrokové a kurzové riziko vyplývajúce zo všeobecnej bankovej činnosti. • Riziko likvidity (i) Riziko, že banka nebude schopná plniť svoje platobné záväzky v plnej výške alebo v riadnych termínoch splatnosti; (ii) Riziká vyplývajúce z obstarávania likvidity; (iii) Riziká vyplývajúce z prevodov likvidity v rámci Skupiny; (iv) Riziko trhnej likvidity.
--	--	---

		<ul style="list-style-type: none"> • Prevádzkové riziko <p>(i) Riziko strát vyplývajúcich zo zlyhania interných postupov alebo systémov, zlyhania ľudského faktora alebo externých vplyvov; (ii) IT riziká; (iii) Riziká vyplývajúce z podvodov; (iv) Právne a daňové riziká; (v) Riziká vyplývajúce z nedodržania predpisov.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obchodné riziko <p>Riziká strát vyplývajúcich z neočakávaných negatívnych zmien v objeme obchodovania a/alebo marží.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riziko súvisiace s nehnuteľnosťami <p>Riziko strát vyplývajúcich zo zmien tržnej hodnoty nehnuteľností v portfóliu Skupiny HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riziko súvisiace s finančnými investíciami <p>Riziko poklesu hodnoty investičného portfólia Skupiny HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riziko poškodenia dobrej povesti <p>Riziko nepriaznivých dopadov na zisk a straty v dôsledku negatívnej reakcie dotknutých strán na základe zmeny vnímania banky.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Strategické riziko <p>(i) Riziko vyplývajúce z pomalej reakcie managementu na významné trendy vývoja v bankovom sektore alebo z nesprávnych záverov v súvislosti s týmito trendmi; (ii) Riziká vyplývajúce zo strategickej orientácie obchodného modelu Skupiny HVB; (iii) Riziká vyplývajúce z konsolidácie bankového trhu; (iv) Riziká vyplývajúce z meniacich sa súťažných podmienok v nemeckom finančnom sektore; (v) Riziká vyplývajúce zo zmeny ratingu HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Regulačné riziko <p>(i) Riziká vyplývajúce zo zmien regulačného a legislatívneho prostredia pre Skupinu HVB; (ii) Riziká vyplývajúce zo zavádzania nových poplatkov a daní zameraných na stabilizáciu finančných trhov a na dosiahnutie toho, aby sa banky podieľali na nákladoch finančnej krízy; (iii) Riziká súvisiace s potenciálnymi nápravnými opatreniami alebo reorganizáciou.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Penzijné riziko <p>Riziko, že poskytovateľ penzijného poistenia bude nútený použiť ďalší kapitál na splnenie prijatých záväzkov v súvislosti s penzijnými programami.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riziká vyplývajúce z outsourcingu <p>Typ krížového rizika, ktoré sa prejavuje predovšetkým na nasledujúcich typoch rizík: prevádzkové riziko, riziko poškodenia dobrej povesti, strategické riziko, obchodné riziko, úverové riziko, trhové riziko a riziko likvidity.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riziká vyplývajúce z koncentrácie rizík a príjmov <p>Riziká vyplývajúce z koncentrácie rizík a príjmov naznačujú zvýšený potenciál strát a predstavujú pre banku riziko z hľadiska obchodnej stratégie.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riziká vyplývajúce z opatrení pre záťažové testy nariadených Skupinou HVB <p>Na obchodné výsledky Skupiny HVB by mohli mať negatívny vplyv zlé výsledky záťažových testov Skupiny HVB, HVB, UniCredit S.p.A. alebo niektorej z finančných inštitúcií, s ktorými tieto spoločnosti uzatvárajú obchody.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riziká vyplývajúce z neodpovedajúcich modelov merania rizík <p>Je možné, že interné modely Skupiny HVB by mohli byť na základe vykonaného šetrenia alebo posudzovania zo strany regulačných orgánov vyhodnotené ako neodpovedajúce alebo že by tieto modely mohli podceňiť existujúce riziká.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Neidentifikovateľné / neočakávané riziká <p>Skupina HVB by mohla utrieť väčšie straty než ktoré boli vypočítané pomocou existujúcej metodiky riadenia rizík alebo straty, ktoré boli pri výpočtoch celkom vynechané.]</p>
[D.3 ¹³	Kľúčové informácie o najvýznamnejších	<ul style="list-style-type: none"> • Potenciálne konflikty záujmov <p>Riziko konfliktu záujmov súvisí s možnosťou, že určité funkcie Emitentov, distribútorov alebo agentov alebo udalosti vo vzťahu k Cenným papierom naviazaným na Podkladové</p>

¹³ Informácie o článku D.3 sa aplikujú iba v prípade Fund Index Telescope Securities a Garant Telescope Securities, pri ktorých Emitent je povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

<p>h rizikách, ktoré sú špecifické pre cenné papiere</p>	<p>aktívum môžu byť v rozpore so záujmami Majiteľov cenného papiera.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riziká súvisiace s trhom <ul style="list-style-type: none"> (i) Riziko, že pre obchodovanie s Cennými papiermi neexistuje žiaden aktívny trh; (ii) riziká súvisiace s objemom ponuky; (iii) riziká súvisiace s trhovou hodnotou Cenných papierov; (iv) riziká súvisiace so zväčšovaním sa rozpätia medzi kúpnu a ponukovou cenou; (v) menové riziko súvisiace s Cennými papiermi; (vi) riziká súvisiace s hedgingovými transakciami. • Všeobecné riziká spojené s Cennými papiermi <ul style="list-style-type: none"> (i) riziká súvisiace s vhodnosťou Cenných papierov; (ii) úverové riziko Emitenta; (iii) možné obmedzenia zákonnosti kúpy; (iv) Záruka môže byť obmedzená platnými právnymi predpismi alebo môže byť z viacerých dôvodov odporovateľná a teda obmedzená na platnosti a vykonateľnosti; (v) riziká vyplývajúce z otrasov na finančnom trhu, nemeckého Zákona o reštrukturalizácii bánk a iných zásahov zo strany štátnych orgánov; (vi) riziká spôsobené nedostatkom vlastného nezávislého posúdenia; (vii) riziká vyplývajúce z dlhového financovania kúpy Cenných papierov; (viii) riziká vyplývajúce z transakčných nákladov; (ix) riziká súvisiace s rozhodnutiami Agentu pre výpočty; (x) riziko inflácie; (xi) riziká súvisiace s kúpou Cenných papierov na hedgingové účely; (xii) riziká súvisiace s Daňami. • Riziká spojené s Cennými papiermi naviazanými na Podkladové aktívum <ul style="list-style-type: none"> (i) Riziká vyplývajúce z vplyvu Podkladového aktíva na trhovú hodnotu Cenných papierov; (ii) riziká z titulu chýbajúcich trvalých distribučných kanálov; (iii) riziká vyplývajúce zo skutočnosti, že k oceňovaniu Podkladu dochádza iba v určený deň alebo čas; (iv) riziká s titulu iba čiastočnej kapitálovej ochrany poskytovanej Minimálnou čiastkou; (v) riziká vyplývajúce z nepriaznivého dopadu prahov alebo obmedzení; (vi) riziká súvisiace s Faktorom účasti; (vii) riziká súvisiace s Určenou najnižšou hodnotou, Úrovňou realizácie, Konečnou úrovňou realizácie a Realizačnou cenou; (viii) riziká súvisiace s koeficientom; (ix) riziká z titulu obmedzenia potenciálnych výnosov na výšku Maximálnej čiastky alebo Maximálnej dodatočnej čiastky alebo z titulu iných obmedzení; (x) osobitné riziká vo vzťahu k Fund Index Performance Telescope Securities, Garant Performance Telescope Securities, Fund Index Telescope Securities, Garant Telescope Securities; (xi) riziká z titulu skutočnosti, že Podklad/Kôš pozostáva z viacerých zložiek; (xii) riziko odkladu alebo alternatívneho zabezpečenia ocenenia Podkladového aktíva; (xiii) menové riziko súvisiace s Podkladovým aktívom; (xiv) riziká vo vzťahu k udalostiam prispôsobenia transakcie; (xv) riziko mimoriadnych podmienok na trhu; (xvi) riziko regulačných dôsledkov pre investorov pri investovaní do Cenných papierov naviazaných na Podkladové aktívum; (xvii) riziká vyplývajúce z nepriaznivých dopadov hedgingových dojednaní Emitenta na Cenné papiere; (xviii) riziká vyplývajúce z mimoriadneho práva Emitenta na kúpu; (xix) riziká vyplývajúce z Emitentovho Práva na konverziu; (xx) riziká v prípade Fyzického doručenia; (xxi) riziká týkajúce sa Cenných papierov s fixnou sadzbou; (xxii) riziká týkajúce sa Floater Securities; (xxiii) osobitné riziká týkajúce sa referenčných sadzieb; a (xxiv) riziká z titulu obmedzenia úrokovej sadzby na maximálnu úrokovú sadzbu. • Riziká týkajúce sa Podkladového aktíva <ul style="list-style-type: none"> - Všeobecné riziká Podielov vo fonde ako Podkladové aktívum alebo ako zložky (zložiek) Podkladového aktíva <ul style="list-style-type: none"> (i) Podobné riziká ako priama investícia do Podielov vo fonde; (ii) bez práva na vlastníctvo Podkladového aktíva alebo jeho zložiek; (iii) bez zápisu v registri členov v prípade fyzického doručenia Akcií na meno; (iv) bez povinnosti klasickej distribúcie; (v) riziká súvisiace s tým, že Podkladové aktíva sú predmetom jurisdikcií rozvíjajúcich sa trhov. - Štruktúrne riziká v prípade Podielov vo fonde ako Podkladové aktíva alebo ako zložiek Podkladových aktív <ul style="list-style-type: none"> (i) právne a daňové riziko; (ii) riziká vyplývajúce z provízií a poplatkov; (iii) riziká vyplývajúce z potenciálnej likvidácie alebo zlúčenia; (iv) riziká vyplývajúce zo stanovovania hodnoty vlastného imania a odhadov hodnoty; (v) potenciálna absencia aktuálnosti plnení; (vi) riziká vyplývajúce z konfliktov záujmov zaangažovaných osôb; (vii) neodovzdávanie rabatov alebo iných poplatkov zaplatených fondom Emitentovi; (viii) politické/regulačné riziko; (ix) riziká spojené so správou; (x) riziká spojené so oceňovaním; (xi) riziká spojené s krajinou alebo prevodmi; (xii) riziká vyplývajúce z možných dopadov
--	---

		<p>odkúpení Podielov vo fonde; (xiii) špecifické riziká, ktorým sú vystavené uzavreté investičné fondy; (xiv) riziká vyplývajúce z krížových záväzkov; (xv) riziká týkajúce sa štátnych sviatkov.</p> <p>- Všeobecné riziká z investičnej činnosti v prípade Podielov vo fonde ako Podkladových aktív alebo ako zložiek Podkladových aktív</p> <p>(i) Trhové riziká; (ii) menové riziká; (iii) riziká z titulu chýbajúcej likvidity kúpeného majetku a finančných nástrojov; (iv) riziká protistrany; (v) riziká vyrovnaní; (vi) riziká koncentrácie; (vii) riziká vyplývajúce z prerušenia obchodovania.</p> <p>- Špecifické riziká týkajúce sa spravovania fondov v prípade Podielov vo fonde ako Podkladové aktíva alebo ako zložiek Podkladových aktív</p> <p>(i) Riziká z titulu závislosti od správcov fondov; (ii) riziká v prípade obmedzeného zverejnenia investičných stratégií; (iii) riziká z titulu možných zmien investičných stratégií; (iv) riziká z titulu dohody o výkonových odmenách; (v) riziká z titulu služieb poskytovaných správcovi maklérom; (vi) riziká vyplývajúce z nesprávneho konania správcov fondov; (vii) riziká z titulu možných konfliktov záujmov.</p> <p>- Špecifické riziká vyplývajúce z kúpeného majetku v prípade Podielov vo fonde ako Podkladové aktíva alebo ako zložiek Podkladových aktív</p> <p>(i) Všeobecné riziká spojené s investíciami do cenných papierov; (ii) špecifické riziká spojené s investíciami do akcií; (iii) špecifické riziká spojené s investíciami do úročených finančných nástrojov; (iv) špecifické riziká spojené s investíciami do majetku s nízkym kreditným ratingom; (v) špecifické riziká spojené s investíciami do volatilných a nelikvidných trhov; (vi) špecifické riziká spojené s investíciami do derivátov; (vii) špecifické riziká spojené s investíciami do nehnuteľností a iného hmotného majetku; (viii) špecifické riziká spojené s investíciami do komodít; (ix) špecifické riziká spojené s investíciami do drahých kovov; (x) špecifické riziká spojené s investíciami do cudzích mien; (xi) špecifické riziká spojené s investíciami do iných investičných fondov (Fond fondov); (xii) špecifické riziká spojené s investovaním výlučne do iného investičného fondu (zberného fondu).</p> <p>- Špecifické riziká týkajúce sa konkrétnych techník spravovania fondov v prípade Podielov vo fonde ako Podkladových aktív alebo ako zložiek Podkladových aktív</p> <p>(i) riziká získavania dlhového kapitálu; (ii) riziká spojené s predajmi na krátko; (iii) riziká spojené s používaním obchodných systémov a analytických modelov; (iv) riziká spojené s požičovaním cenných papierov; (v) riziká spojené s uzavieraním transakcií o predaji a spätnom odkúpení; (vi) špecifické investičné riziká spojené so syntetickými investičnými stratégiami; (vii) riziká spojené s uzavieraním hedgingových transakcií; (viii) špecifické riziká spojené s investíciami na rozvíjajúcich sa trhoch; (ix) špecifické riziká spojené s fondmi obchodovanými na burze (Exchange Traded Funds, ETF).</p> <p>[-Dodatočné riziká súvisiace s indexmi ako Podkladovými aktívami</p> <p>(i) Podobné riziká ako priama investícia do zložiek indexu; (ii) bez vplyvu Emitenta na index; (iii) riziká spojené s neuznanými alebo novými indexmi; (iv) riziká vyplývajúce z osobitných konfliktov záujmov vo vzťahu k indexom ako Podkladovým aktívom; (v) riziká spojené so strategickými indexmi ako Podkladovým aktívom; (vi) riziká spojené s cenovými indexmi ako Podkladovým aktívom; (vii) riziká spojené s indexmi čistého výnosu ako Podkladovým; (viii) riziká spojené s indexmi na krátko ako Podkladovým aktívom; (ix) riziká spojené s pákovými indexmi ako Podkladovým aktívom; (x) riziká spojené s distribučnými indexmi ako Podkladovým aktívom; (xi) riziká indexov súvisiacich s krajinami alebo sektormi; (xii) devízové riziko obsiahnuté v indexe; (xiii) nepriaznivý dopad poplatkov na úroveň indexov; (xiv) nepriaznivý dopad syntetických dividend na úroveň indexov; (xv) riziká vo vzťahu k zverejňovaniu zloženia indexov, ktoré nie je neustále aktualizované.]</p> <p>Investori môžu stratiť hodnotu celej svojej investície alebo jej časť.]</p>
[D.6 ¹⁴	Kľúčové informácie o najvýznamnejších	<ul style="list-style-type: none"> • Potenciálne konflikty záujmov <p>Riziko konfliktu záujmov súvisí s možnosťou, že určité funkcie Emitentov, distribútorov alebo agentov alebo udalostí vo vzťahu k Cenným papierom naviazaným na Podkladové</p>

14

Informácie o článku D.6 sa aplikujú iba v prípade iných Cenných papierov ako Fund Index Telescope Securities a Garant Telescope Securities, pri ktorých Emitent je povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

<p>h rizikách, ktoré sú špecifické pre cenné papiere</p>	<p>aktívum môžu byť v rozpore so záujmami Majiteľov cenného papiera.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riziká súvisiace s trhom <ul style="list-style-type: none"> (i) Riziko, že pre obchodovanie s Cennými papiermi neexistuje žiaden aktívny trh; (ii) riziká súvisiace s objemom ponuky; (iii) riziká súvisiace s trhovou hodnotou Cenných papierov; (iv) riziká súvisiace so zväčšovaním sa rozpätia medzi kúpnu a ponukovou cenou; (v) menové riziko súvisiace s Cennými papiermi; (vi) riziká súvisiace s hedgingovými transakciami. • Všeobecné riziká spojené s Cennými papiermi <ul style="list-style-type: none"> (i) riziká súvisiace s vhodnosťou Cenných papierov; (ii) úverové riziko Emitenta; (iii) možné obmedzenia zákonnosti kúpy; (iv) Záruka môže byť obmedzená platnými právnymi predpismi alebo môže byť z viacerých dôvodov odporovateľná a teda obmedzená na platnosti a vykonateľnosti; (v) riziká vyplývajúce z otrasov na finančnom trhu, nemeckého Zákona o reštrukturalizácii bánk a iných zásahov zo strany štátnych orgánov; (vi) riziká spôsobené nedostatkom vlastného nezávislého posúdenia; (vii) riziká vyplývajúce z dlhového financovania kúpy Cenných papierov; (viii) riziká vyplývajúce z transakčných nákladov; (ix) riziká súvisiace s rozhodnutiami Agenta pre výpočty; (x) riziko inflácie; (xi) riziká súvisiace s kúpou Cenných papierov na hedgingové účely; (xii) riziká súvisiace s Daňami. • Riziká spojené s Cennými papiermi naviazanými na Podkladové aktívum <ul style="list-style-type: none"> (i) Riziká vyplývajúce z vplyvu Podkladového aktíva na trhovú hodnotu Cenných papierov; (ii) riziká z titulu chýbajúcich trvalých distribučných kanálov; (iii) riziká vyplývajúce zo skutočnosti, že k oceňovaniu Podkladu dochádza iba v určený deň alebo čas; (iv) riziká s titulu iba čiastočnej kapitálovej ochrany poskytovanej Minimálnou čiastkou; (v) riziká vyplývajúce z nepriaznivého dopadu prahov alebo obmedzení; (vi) riziká súvisiace s Faktorom účasti; (vii) riziká súvisiace s Určenou najnižšou hodnotou, Úrovňou realizácie a/alebo Realizačnou cenou; (viii) riziká súvisiace s koeficientom; (ix) riziká z titulu obmedzenia potenciálnych výnosov na výšku Maximálnej čiastky alebo z titulu iných obmedzení; (x) osobitné riziká vo vzťahu k Fund Index Performance Telescope Securities a Garant Performance Telescope Securities; (xi) riziká z titulu skutočnosti, že Podklad/Kôš pozostáva z viacerých zložiek; (xii) riziko odkladu alebo alternatívneho zabezpečenia ocenenia Podkladového aktíva; (xiii) menové riziko súvisiace s Podkladovým aktívom; (xiv) riziká vo vzťahu k udalostiam prispôbenia transakcie; (xv) riziko Mimoriadnych podmienok na trhu; (xvi) riziko regulačných dôsledkov pre investorov pri investovaní do Cenných papierov naviazaných na Podkladové aktívum; (xvii) riziká vyplývajúce z nepriaznivých dopadov hedgingových dojednaní Emitenta na Cenné papiere; (xviii) riziká vyplývajúce z mimoriadneho práva Emitenta na predčasné splatenie; (xix) riziká vyplývajúce z Emitentovho Práva na konverziu; (xx) riziká v prípade Fyzického doručenia; (xxi) riziká týkajúce sa Cenných papierov s fixnou sadzbou; (xxii) riziká týkajúce sa Floater Securities; (xxiii) osobitné riziká týkajúce sa referenčných sadzieb; a (xxiv) riziká z titulu obmedzenia úrokovej sadzby na maximálnu úrokovú sadzbu. • Riziká týkajúce sa Podkladového aktíva <ul style="list-style-type: none"> - Všeobecné riziká Podielov vo fonde ako Podkladové aktívum alebo ako zložky (zložiek) Podkladového aktíva <ul style="list-style-type: none"> (i) Podobné riziká ako priama investícia do Podielov vo fonde; (ii) bez práva na vlastníctvo Podkladového aktíva alebo jeho zložiek; (iii) bez zápisu v registri členov v prípade fyzického doručenia Akcií na meno; (iv) bez povinnosti klasickej distribúcie; (v) riziká súvisiace s tým, že Podkladové aktíva sú predmetom jurisdikcií rozvíjajúcich sa trhov. - Štruktúrne riziká v prípade Podielov vo fonde ako Podkladové aktíva alebo ako zložiek Podkladových aktív <ul style="list-style-type: none"> (i) právne a daňové riziko; (ii) riziká vyplývajúce z provízií a poplatkov; (iii) riziká vyplývajúce z potenciálnej likvidácie alebo zlúčenia; (iv) riziká vyplývajúce zo stanovovania hodnoty vlastného imania a odhadov hodnoty; (v) potenciálna absencia aktuálnosti plnení; (vi) riziká vyplývajúce z konfliktov záujmov zaangažovaných osôb; (vii) neodovzdávanie rabatov alebo iných poplatkov zaplatených fondom Emitentovi; (viii) politické/regulačné riziko; (ix) riziká spojené so správou; (x) riziká spojené so oceňovaním; (xi) riziká spojené s krajinou alebo prevodmi; (xii) riziká vyplývajúce z možných dopadov odkúpení Podielov vo fonde; (xiii) špecifické riziká, ktorým sú vystavené uzavreté
--	---

		<p>investičné fondy; (xiv) riziká vyplývajúce z vzájomných alebo nesúvisiacich záväzkov; (xv) riziká týkajúce sa štátnych sviatkov.</p> <p>- Všeobecné riziká z investičnej činnosti v prípade Podielov vo fonde ako Podkladových aktív alebo ako zložiek Podkladových aktív</p> <p>(i) Trhové riziká; (ii) menové riziká; (iii) riziká z titulu chýbajúcej likvidity kúpeného majetku a finančných nástrojov; (iv) riziká protistrany; (v) riziká vyrovnaní; (vi) riziká koncentrácie; (vii) riziká vyplývajúce z prerušení obchodovania.</p> <p>- Špecifické riziká týkajúce sa spravovania fondov v prípade Podielov vo fonde ako Podkladové aktíva alebo ako zložiek Podkladových aktív</p> <p>(i) Riziká z titulu závislosti od správcov fondov; (ii) riziká v prípade obmedzeného zverejnenia investičných stratégií; (iii) riziká z titulu možných zmien investičných stratégií; (iv) riziká z titulu dohody o výkonových odmenách; (v) riziká z titulu služieb poskytovaných správcovi maklérom (služby „soft dollar“); (vi) riziká vyplývajúce z nesprávneho konania správcov fondov; (vii) riziká z titulu možných konfliktov záujmov.</p> <p>- Špecifické riziká vyplývajúce z kúpeného majetku v prípade Podielov vo fonde ako Podkladové aktíva alebo ako zložiek Podkladových aktív</p> <p>(i) Všeobecné riziká spojené s investíciami do cenných papierov; (ii) špecifické riziká spojené s investíciami do akcií; (iii) špecifické riziká spojené s investíciami do úročených finančných nástrojov; (iv) špecifické riziká spojené s investíciami do majetku s nízkym kreditným ratingom; (v) špecifické riziká spojené s investíciami do nestálych/volatilných a nelikvidných trhov; (vi) špecifické riziká spojené s investíciami do derivátov; (vii) špecifické riziká spojené s investíciami do nehnuteľností a iného hmotného majetku; (viii) špecifické riziká spojené s investíciami do komodít; (ix) špecifické riziká spojené s investíciami do drahých kovov; (x) špecifické riziká spojené s investíciami do cudzích mien; (xi) špecifické riziká spojené s investíciami do iných investičných fondov (<i>Fond fondov</i>); (xii) špecifické riziká spojené s investovaním výlučne do iného investičného fondu (zberného fondu).</p> <p>- Špecifické riziká týkajúce sa konkrétnych techník spravovania fondov v prípade Podielov vo fonde ako Podkladových aktív alebo ako zložiek Podkladových aktív</p> <p>(i) riziká získavania dlhového kapitálu; (ii) riziká spojené s predajmi na krátko; (iii) riziká spojené s používaním obchodných systémov a analytických modelov; (iv) riziká spojené s úverovými cennými papiermi; (v) riziká spojené s uzavieraním transakcií o predaji a spätnom odkúpení; (vi) špecifické investičné riziká spojené so syntetickými investičnými stratégiami; (vii) riziká spojené s uzavieraním hedgingových transakcií; (viii) špecifické riziká spojené s investíciami na rozvíjajúcich sa trhoch; (ix) špecifické riziká spojené s fondmi obchodovanými na burze (Exchange Traded Funds, ETF).</p> <p>[-Dodatočné riziká súvisiace s indexmi ako Podkladovými aktívami</p> <p>(i) Podobné riziká ako priama investícia do zložiek indexu; (ii) bez vplyvu Emitenta na index; (iii) riziká spojené s neuznanými alebo novými indexmi; (iv) riziká vyplývajúce z osobitných konfliktov záujmov vo vzťahu k indexom ako Podkladovým aktívom; (v) riziká spojené so strategickými indexmi ako Podkladovým aktívom; (vi) riziká spojené s cenovými indexmi ako Podkladovým aktívom; (vii) riziká spojené s indexmi čistého výnosu ako Podkladovým aktívom; (viii) riziká spojené s indexmi na krátko ako Podkladovým aktívom; (ix) riziká spojené s pákovými indexmi ako Podkladovým aktívom; (x) riziká spojené s distribučnými indexmi ako Podkladovým aktívom; (xi) riziká indexov súvisiacich s krajinami alebo sektormi; (xii) devízové riziko obsiahnuté v indexe; (xiii) nepriaznivý dopad poplatkov na úroveň indexov; (xiv) nepriaznivý dopad syntetických dividend na úroveň indexov; (xv) riziká vo vzťahu k zverejňovaniu zloženia indexov, ktoré nie je neustále aktualizované.]</p> <p>Investori môžu stratiť hodnotu celej svojej investície alebo jej časť.]</p>
--	--	--

E. PONUKA

E.2b	Dôvody ponuky a použitia výnosov, ak sú iné než tvorba zisku alebo zaistenie proti určitým rizikám	Čistý výnos z každej emisie cenných papierov použijú Emitenti na uspokojenie svojich všeobecných obchodných činností.
E.3	Opis podmienok ponuky	<p>[Deň prvej verejnej ponuky: <i>[Uved'te]</i>]</p> <p>[Emisný kurz: [do výšky] <i>[Uved'te]</i>]</p> <p>[Verejná ponuka bude vykonaná v [Nemecku][,] [a] [Rakúsku][,] [a] [Francúzsku][,] [a] [Luxembursku][,] [a] [Belgicku][,] [a] [Írsku][,] [a] [Spojenom kráľovstve][,] [a] [Českej republike][,] [a] [Poľsku][,] [a] [na Slovensku].]</p> <p>[Najmenšia prevoditeľná jednotka je <i>[uved'te]</i>.]</p> <p>[Najmenšia obchodovateľná jednotka je <i>[uved'te]</i>.]</p> <p>Cenné papiere sa budú ponúkať [kvalifikovaným investorom][,] [a/alebo] [retailovým investorom] [a/alebo] [inštitucionálnym investorom] [prostredníctvom [privátnych ponúk] [verejných ponúk] [vykonávaných finančnými sprostredkovateľmi].]</p> <p>[Ku dňu prvej verejnej ponuky sa budú Cenné papiere opísané v Konečných podmienkach ponúkať na priebežnom základe.]</p> <p>[Priebežná ponuka sa bude vykonávať pri súčasných ponukových cenách poskytnutých Emitentom.]</p> <p>[Emitent môže verejnú ponuku kedykoľvek zastaviť bez uvedenia dôvodu.]</p> <p>[Nevykoná sa žiadna verejná ponuka. Cenné papiere budú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.]</p> <p>[Žiadosť o prijatie na obchodovanie [bude] [bola] predložená ku dňu <i>[uved'te očakávaný termín]</i> a bude sa týkať prijatia na obchodovanie na nasledovných trhoch: <i>[uved'te relevantný trh (trhy)]</i>.]</p> <p>[Cenné papiere budú [na začiatku] ponúkané počas Lehoty na upisovanie[a následne priebežne].]</p> <p>Lehota na upisovanie: <i>[uved'te deň, v ktorý lehota na upisovanie začína plynúť]</i> do <i>[uved'te deň, v ktorý lehota na upisovanie končí]</i>.</p> <p>Emitent si vyhradzuje právo predĺžiť alebo skrátiť Lehotu na upisovanie alebo zastaviť emisiu počas Lehoty na upisovanie.]</p>
E.4	Opis všetkých záujmov, ktoré sú pre emisiiu/ponuku podstatné, vrátane konfliktných záujmov	<p>Zákazníkmi a dlžníkmi Emitenta a jeho spriaznených osôb môžu byť ktorýkoľvek distributéri a/alebo ich spriaznené osoby. Okrem toho ktorýkoľvek z týchto distributérov a ich spriaznených osôb sa v bežnom obchodnom styku mohol, môže a budúcnosti sa môže podieľať na transakciách investičného bankovníctva a/alebo komerčného bankovníctva s Emitentom a jeho spriaznenými osobami a môže pre nich vykonávať služby.</p> <p>[Čo sa týka obchodovania s Cennými papiermi, Emitent má konflikt záujmu, pretože je súčasne Tvorcom trhu na <i>[uved'te príslušný regulovaný alebo neregulovaný trh (trhy)]</i>;] [navyš] <i>[uved'te príslušný regulovaný alebo neregulovaný trh (trhy)]</i> bol zriadený a v súčasnosti ho spravuje <i>[uved'te meno]</i>, spoločnosť, v ktorej má UniCredit S.p.A. – Ovládajúca spoločnosť spoločnosti UniCredit Bank AG ako Emitenta - podiel.] [Emitent je tiež aranžérom a Agentom pre výpočty Cenných papierov.] [Emitenti alebo ktorákoľvek z ich spriaznených osôb môže vykonávať pôsobnosť agenta pre výpočty alebo platobného agenta.]</p>

E.7	Odhadované náklady, ktoré Emitent alebo distributér účtuje investorovi	[Koncesia na predaj: <i>[uved'te údaje]</i> [Iné provízie: <i>[uved'te údaje]</i> [Neaplikuje sa. Emitent ani distributér nevyúčtuje investorovi žiadne takéto náklady.]
-----	--	--

DOPLŇUJÚCA TABUĽKA SÚHRNU

ISIN [/WKN] (C.1)	Referenčná cena (C.19)	[Konečný deň hodnotenia (C.16)]	[Deň splatnosti (C.16)]	[Minimálna čiasťka [(C.9)] [(C.18)]]	Podkladové aktívum (C.20)	Web stránka (C.20)
<i>[uved'te]</i>	<i>[uved'te]</i>	<i>[uved'te]</i>	<i>[uved'te]</i>	<i>(uved'te)</i>	<i>[uved'te]</i>	<i>[uved'te]</i>