

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 (ďalej len „Základný prospekt“) k emisii Cenných papierov naviazaných na Fond (ďalej len „Cenné papiere“) v rámci Dlhového emisného programu UniCredit Bank AG do výšky 50.000.000.000 Euro (ďalej len „UniCredit Bank“, [„Emitent“] alebo „HVB“) a Dlhového emisného programu UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. do výšky 1.000.000.000 Euro (ďalej len [„Emitent“ alebo] „UniCredit Bank Luxemburg“).</p> <p>Akékoľvek rozhodnutie investovať do Cenných papierov by malo byť prijaté na základe posúdenia celého Základného prospektu investorom.</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>Zodpovednosť za Súhrn vrátane akéhokoľvek jeho prekladu, nesú len tie osoby, ktoré ho pripravili, 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 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]] [obdobie platnosti Základného prospektu</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 a je zapísaná v Obchodnom registri Miestneho súdu (<i>Amtsgericht</i>) v Mníchove pod číslom HRB 42148 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																											

Kľúčové kapitálové ukazovatele	31/12/2014 Basel III	31/12/2013 Basel II
Vlastné imanie Tier 1	18.993 miliónov EUR	--
Základné imanie (imanie Tier 1)	18.993 miliónov EUR	18.456 miliónov EUR
Rizikovo vážené aktíva (vrátane ekvivalentov pre trhové riziko a prevádzkové riziko)	85,7 miliárd EUR	85,5 miliárd EUR
Pomer vlastného imania Tier 1 ²⁾	22,1%	--
Pomer základného imania bez hybridného imania (základný pomer imania Tier 1) ²⁾	--	21,5%
Pomer základného imania (pomer imania Tier 1) ²⁾	22,1%	21,6%

* Údaje uvedené v tejto tabuľke sú auditované a boli prevzaté z konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny HVB za finančný rok končiaci 31. decembra 2014

¹⁾ bez prerušených operácií

²⁾ Vypočítané na základe rizikovo vážených aktív vrátane ekvivalentov pre trhové riziko a prevádzkové riziko.

Kľúčové konsolidované finančné údaje k 30. júnu 2015*

Kľúčové ukazovatele výkonnosti	1/1/2015 – 30/6/2015	1/1/2014 – 30/6/2014
Čisté výnosy z hospodárskej činnosti	491 miliónov EUR	386 miliónov EUR
Zisk pred zdanením	490 miliónov EUR	499 miliónov EUR
Konsolidovaný zisk (z pokračujúcich operácií)	326 miliónov EUR	324 miliónov EUR
Zisk pripadajúci na akciu (celá Skupina HVB)	0,40 EUR	0,41 EUR
Údaje zo súvahy	30/6/2015	31/12/2014
Aktíva celkom	313.672 miliónov EUR	300.342 miliónov EUR
Vlastné imanie	20.335 miliónov EUR	21.597 miliónov EUR
Kľúčové kapitálové ukazovatele	30/6/2015 Basel III	31/12/2014 Basel II
Vlastné imanie Tier 1	19.030 miliónov EUR	18.993 miliónov EUR
Základné imanie (imanie Tier 1)	19.030 miliónov EUR	18.993 miliónov EUR
Rizikovo vážené aktíva (vrátane ekvivalentov pre trhové riziko a prevádzkové riziko)	81.325 miliónov EUR	85.768 miliónov EUR
Pomer vlastného imania Tier 1 ¹⁾	23,4%	22,1%

		<p>* Údaje uvedené v tejto tabuľke nie sú auditované a boli prevzaté z polročnej účtovnej závierky Emitenta k 30. júnu 2015</p> <p>¹⁾ Vypočítané na základe rizikovo vážených aktív vrátane ekvivalentov pre trhové riziko a prevádzkové riziko.</p>
	Vyhlásenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok emitenta od dátumu jeho poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej závierky alebo popis prípadných podstatných nepriaznivých zmien	Od 31. decembra 2014, dátumu jeho poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej závierky, nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vyhládok Skupiny HVB.
	Popis zásadných zmien vo finančnom postavení, ku ktorým došlo po období, ktoré je predmetom uvedených historických finančných informácií	Neaplikuje sa. Od 30. júna 2015 nedošlo k žiadnej podstatnej zmene finančného postavenia Skupiny HVB.
B.13	Nedávne udalosti	Neaplikuje sa. Neexistujú žiadne nedávne udalosti špecifické pre UniCredit Bank, ktoré by boli v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jeho platobnej schopnosti.
B.14	Vyhlásenie B.5 plus o závislosti od iných subjektov v skupine.	Vid'. Prvok B.5 vyššie. UniCredit Bank nie je závislá od žiadneho subjektu v rámci Skupiny HVB..
B.15	Hlavné činnosti	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. 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.
B.16	Priame alebo nepriame vlastníctvo	UniCredit S.p.A. má priamo podiel na základnom imaní UniCredit Bank vo výške 100%.

	alebo ovládanie																					
[B.17 ¹	Ratingy	<p>UniCredit Bank 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"). K februári 2016 boli UniCredit Bank pridelené nasledovné ratingy:</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>Baa1</td> <td>Baa3</td> <td>P-1</td> <td>stabilný</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 „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>[Neaplikuje sa. Cenným papierom sa neudeľuje rating.] [Cenným papierom bol udelený nasledovný rating zo strany [Fitch Ratings Ltd. ("Fitch")], [Moody's Investors Service Ltd. ("Moody's")], [Standard & Poor's Ratings Services ("S&P")]: [Uved'te informácie o ratingu týkajúce sa Cenných papierov]]</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>		Dlhodobé dlhopisy	Podriadené dlhopisy	Krátkodobé dlhopisy	Výhľad	Moody's	Baa1	Baa3	P-1	stabilný	S&P	BBB	BB+	A-2	negatívny	Fitch	A-	BBB+	F2	negatívny
	Dlhodobé dlhopisy	Podriadené dlhopisy	Krátkodobé dlhopisy	Výhľad																		
Moody's	Baa1	Baa3	P-1	stabilný																		
S&P	BBB	BB+	A-2	negatívny																		
Fitch	A-	BBB+	F2	negatívny																		

[B.1	Úradné a obchodné	UniCredit International Bank (Luxemburg) S.A (ďalej len „ UniCredit International Luxemburg “).
------	-------------------	--

¹ Tento prvok B.17 sa aplikuje 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.

	meno Emitenta													
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 veľkovejvodstva, 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	<p>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 „Zákon o bankách“), pod číslom 02008.1 (ďalej len „Skupina“ alebo „Skupina UniCredit“) je poprednou skupinou poskytujúcou finančné služby s etablovanou komerčnou sieťou v 20 krajinách, vrátane Talianska, Nemecka, Rakúska, Poľska a viacerých iných krajín strednej a východnej Európy (ďalej len „CEE“). K 31. decembru 2014 bola Skupina UniCredit prítomná na približne 50 trhoch s viac ako 147.000 zamestnancami (vrátane YAPI KREDI GROUP) 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>).</p> <p>UniCredit International Luxembourg je stopercentnou dcérskou spoločnosťou UniCredit.</p>												
B.9	Prognózy alebo odhad zisku	Neaplikuje sa - v Základnom prospekte neboli vykonané žiadne prognózy ani odhady 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	Vybrané kľúčové historické finančné údaje	<p>Výkaz ziskov a strát</p> <p>V tabuľke uvedenej nižšie sú uvedené stručné informácie získané z auditovanej konsolidovanej riadnej účtovnej závierky za každý finančný rok končiaci k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 pre spoločnosť UniCredit International Luxemburg:</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>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> </tbody> </table>	<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)
<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																											
	<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>K 31. decembru 2014</th> <th>K 31. decembru 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 ktorých:</td> <td>2,430</td> <td>2,496</td> </tr> <tr> <td>- vklady od zákazníkov customers</td> <td>374</td> <td>593</td> </tr> <tr> <td>- vydané cenné papiere</td> <td>2,055</td> <td>1,903</td> </tr> <tr> <td>Vlastné imanie</td> <td>270</td> <td>250</td> </tr> </tbody> </table>			<i>v miliónoch EUR</i>	K 31. decembru 2014	K 31. decembru 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 ktorých:	2,430	2,496	- vklady od zákazníkov customers	374	593	- vydané cenné papiere	2,055	1,903	Vlastné imanie	270	250
<i>v miliónoch EUR</i>	K 31. decembru 2014	K 31. decembru 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 ktorých:	2,430	2,496																												
- vklady od zákazníkov customers	374	593																												
- vydané cenné papiere	2,055	1,903																												
Vlastné imanie	270	250																												
Vyhlásenie o tom, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vo vyhlídkach emitenta od dátumu jeho poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej závierky alebo popisu	<p>Od 31. decembra 2014, čo je deň poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej závierky, nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhlídkov UniCredit International Luxemburg.</p>																													

	podstatnej nepriaznivej zmeny	
	Popis významnej zmeny vo finančnom alebo obchodnom postavení, ktorá nastala po období, ktoré pokrývajú historické finančné informácie	Neaplikuje sa. Od 31. decembra 2014 nenastala žiadna významná zmena vo finančnom alebo obchodnom postavení UniCredit International Luxembourg.
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	Pozri tiež Prvok B.5 vyššie UniCredit International Luxembourg 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.
B.15	Hlavné činnosti	UniCredit International Luxembourg 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 Luxembourg je 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti UniCredit.
[B.17 ²	Ratingy	[Neaplikuje sa. UniCredit International Luxembourg ani Cenným papierom sa neudeľuje rating.] [Cenným papierom bol udelený nasledujúci rating zo strany [Fitch Ratings Ltd. ("Fitch")] [,] [a] [Moody's Investors Service Ltd. ("Moody's")] [a] [Standard & Poor's Ratings Services ("S&P")]: [Uved'te informácie o ratingu týkajúce sa Cenných papierov] Spoločnosti UniCredit International Luxembourg sa neudeľuje rating.

² Tento prvok B.17 sa aplikuje 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>Investori by mali pamätať na to, že rating nepredstavuje odporúčanie kúpiť, predáť alebo držať Cenné papiere vydané Emitentom. Okrem toho ratingy vydané ratingovými agentúrami môžu byť kedykoľvek pozastavené, znížené alebo vzaté späť.]]</p> <p>Investori by mali vziať na vedomie, že rating nepredstavuje odporúčanie na kúpu, predaj alebo držbu Cenných papierov emitovaných Emitentom. Navyiac, ratingy udelené ratingovými agentúrami môžu byť kedykoľvek pozastavené, znížené alebo odobraté.]]</p>
[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 z ostatných 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	
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 vyhliadky Ručiteľa počas jeho bežného finančného roka.
B.19 B.5	Opis Skupiny	Ručiteľ je materskou spoločnosťou bankovej skupiny UniCredit Banking Group, zapísanou v Registri bankových skupín vedenom Talianskou centrálnou bankou podľa §64 legislatívnej vyhlášky č. 385 z 1. septembra 1993, v znení neskorších predpisov (ďalej len „ Zákon o bankách “), pod číslom 02008.1 (ďalej len „ Skupina “ alebo „ Skupina UniCredit “). Skupina UniCredit je poprednou skupinou poskytujúcou finančné služby s etablovanou komerčnou sieťou v 20 krajinách, vrátane Talianska, Nemecka, Rakúska, Poľska a viacerých iných krajín CEE. K 13. decembru 2013 bola Skupina UniCredit prítomná na približne 50 trhoch s viac ako 147.000 zamestnancami (vrátane skupiny YAPI KREDI GROUP) 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	Výhrady v	Neaplikuje sa - v žiadnej audítorskej ani posudzovacej správe uvedenej v Základnom

B.10	audítorskej správe	prospekte neboli uvedené žiadne výhrady.																																				
B.19 B.12	Vybraté kľúčové historické finančné údaje	<p>V tabuľke uvedenej nižšie sú uvedené stručné informácie získané z auditovanej konsolidovanej riadnej za každý hospodársky rok končiaci 31. decembra 2014 a 31. decembra 2013 pre Skupinu UniCredit:</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> <th>Rok končiaci 31. decembra 2013(*)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Prevádzkové výnosy, z toho:</td> <td>22.513</td> <td>23.335</td> <td>23.973</td> </tr> <tr> <td>– čistý úrokový výnos</td> <td>12.442</td> <td>12.303</td> <td>12.990</td> </tr> <tr> <td>– dividendy a iné výnosy z majetkových investícií</td> <td>794</td> <td>964</td> <td>324</td> </tr> <tr> <td>– čisté poplatky a provízie</td> <td>7.572</td> <td>7.361</td> <td>7.728</td> </tr> <tr> <td>Prevádzkové náklady</td> <td>(13.838)</td> <td>(14.253)</td> <td>(14.801)</td> </tr> <tr> <td>Prevádzkový zisk</td> <td>8.675</td> <td>9.082</td> <td>9.172</td> </tr> <tr> <td>Zisk (strata) pred zdanením</td> <td>4.091</td> <td>(5.220)</td> <td>(4.888)</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk (strata) pripadajúci na Skupinu</td> <td>2.008</td> <td>(13.965)</td> <td>(13.965)</td> </tr> </tbody> </table> <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 prepracovaného výkazu ziskov a strát.</p>	<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)
<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 tabuľke uvedenej nižšie sú uvedené stručné informácie získané z konsolidovaných polročných správ k 30. júnu 2015 a 30. júnu 2014 pre Skupinu UniCredit:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><i>v miliónoch EUR</i></th> <th>Polrok končiaci 30. júna 2015</th> <th>Polrok končiaci 30. júna 2014 (****)</th> <th>Polrok končiaci 30. júna 2014 (***)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Prevádzkové výnosy, z toho:</td> <td>11.484</td> <td>11.387</td> <td>11.312</td> </tr> <tr> <td>– čistý úrokový výnos</td> <td>5.962</td> <td>6.256</td> <td>6.256</td> </tr> </tbody> </table>	<i>v miliónoch EUR</i>	Polrok končiaci 30. júna 2015	Polrok končiaci 30. júna 2014 (****)	Polrok končiaci 30. júna 2014 (***)	Prevádzkové výnosy, z toho:	11.484	11.387	11.312	– čistý úrokový výnos	5.962	6.256	6.256																								
<i>v miliónoch EUR</i>	Polrok končiaci 30. júna 2015	Polrok končiaci 30. júna 2014 (****)	Polrok končiaci 30. júna 2014 (***)																																			
Prevádzkové výnosy, z toho:	11.484	11.387	11.312																																			
– čistý úrokový výnos	5.962	6.256	6.256																																			

– dividendy a iné výnosy z majetkových investícií	387	425	370
– čisté poplatky a provízie	4.011	3.853	3.836
Prevádzkové náklady (strata)	(6.853)	(6.747)	(6.926)
Prevádzkový zisk	4.631	4.640	4.385
Zisk (strata) pred zdanením	2.123	2.446	2.446
Čistý zisk pripadajúci na Skupinu	1.034	1.116	1.116

(***) V znení, v akom boli zverejnené v “Kosolidovaných správach a účtovných závierkach za prvý polrok ku 30. júnu 2014”.

(****) Preparované, v znení, v akom boli zverejnené v “Kosolidovaných správach a účtovných závierkach za prvý polrok ku 30. júnu 2015”.

Výkaz finančnej pozície

V tabuľke uvedenej nižšie sú uvedené stručné informácie získané z auditovaného konsolidovaného výkazu finančnej pozície Skupiny UniCredit k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013:

<i>v miliónoch EUR</i>	K 31. decembru 2014	K 31. decembru 2013(**)	K 31. decembru 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

		<p>(*)V znení, v akom boli zverejnené v „Konsolidovaných správach a účtovných závierkach za rok 2013“.</p> <p>(**)Prepracovaná súvaha. 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 reklasifikovanej súvahy.</p>																																				
		<p>V tabuľke uvedenej nižšie sú uvedené súhrnné informácie získané z konsolidovaných polročných správ k 30. júnu 2015 a 30. júnu 2014 pre Skupinu UniCredit:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><i>v miliónoch EUR</i></th> <th>K 30. júnu 2015</th> <th>K 30. júnu 2014 (****)</th> <th>K 30. júnu 2014 (***)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Majetok celkom</td> <td>875,126</td> <td>836,679</td> <td>838,869</td> </tr> <tr> <td>Finančný majetok na obchodovanie</td> <td>97,676</td> <td>84,079</td> <td>84,079</td> </tr> <tr> <td>Pôžičky a pohľadávky voči zákazníkom</td> <td>473,930</td> <td>474,798</td> <td>477,093</td> </tr> <tr> <td>Finančné záväzky na obchodovanie</td> <td>72,501</td> <td>63,637</td> <td>63,637</td> </tr> <tr> <td>Vklady od zákazníkov a vydané dlhové cenné papiere, z toho:</td> <td>580,859</td> <td>561,005</td> <td>561,005</td> </tr> <tr> <td>– vklady od zákazníkov</td> <td>435,898</td> <td>401,490</td> <td>401,490</td> </tr> <tr> <td>– vydané cenné papiere</td> <td>144,961</td> <td>159,515</td> <td>159,515</td> </tr> <tr> <td>Vlastné imanie</td> <td>50,195</td> <td>48,937</td> <td>48,937</td> </tr> </tbody> </table> <p>(***) V znení, v akom boli zverejnené v “Kosolidovaných správach a účtovných závierkach za prvý polrok ku 30. júnu 2014”.</p> <p>(****) Prepracované, v znení, v akom boli zverejnené v “Kosolidovaných správach a účtovných závierkach za prvý polrok ku 30. júnu 2015”.</p>	<i>v miliónoch EUR</i>	K 30. júnu 2015	K 30. júnu 2014 (****)	K 30. júnu 2014 (***)	Majetok celkom	875,126	836,679	838,869	Finančný majetok na obchodovanie	97,676	84,079	84,079	Pôžičky a pohľadávky voči zákazníkom	473,930	474,798	477,093	Finančné záväzky na obchodovanie	72,501	63,637	63,637	Vklady od zákazníkov a vydané dlhové cenné papiere, z toho:	580,859	561,005	561,005	– vklady od zákazníkov	435,898	401,490	401,490	– vydané cenné papiere	144,961	159,515	159,515	Vlastné imanie	50,195	48,937	48,937
<i>v miliónoch EUR</i>	K 30. júnu 2015	K 30. júnu 2014 (****)	K 30. júnu 2014 (***)																																			
Majetok celkom	875,126	836,679	838,869																																			
Finančný majetok na obchodovanie	97,676	84,079	84,079																																			
Pôžičky a pohľadávky voči zákazníkom	473,930	474,798	477,093																																			
Finančné záväzky na obchodovanie	72,501	63,637	63,637																																			
Vklady od zákazníkov a vydané dlhové cenné papiere, z toho:	580,859	561,005	561,005																																			
– vklady od zákazníkov	435,898	401,490	401,490																																			
– vydané cenné papiere	144,961	159,515	159,515																																			
Vlastné imanie	50,195	48,937	48,937																																			
	<p>Vyhlásenie o tom, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vo vyhlídkach emitenta od dátumu jeho poslednej zverejnenej</p>	<p>Od 31. decembra 2014, čo je deň poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej závierky, nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhlíadok Skupiny Unicredit.</p>																																				

	auditovanej účtovnej závierky alebo popis podstatnej nepriaznivej zmeny									
	Popis významnej zmeny vo finančnom alebo obchodnom postavení, ktorá nastala po období, ktoré pokrývajú historické finančné informácie	Neaplikuje sa. Od 30. júna 2015 nenastala žiadna významná zmena vo finančnom alebo obchodnom postavení Skupiny UniCredit.								
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	Pozri tiež Prvok B.19 B.5 vyššie. 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.								
B.19 B.15	Hlavné činnosti Ručiteľa	Ručiteľ ako banka, ktorá vykonáva činnosti manažmentu a koordinácie Skupiny UniCredit podľa ustanovení §61 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 ³	Úverové ratingy	Spoločnosti UniCredit S.p.A. boli udelené nasledovné ratingy: <table border="1" data-bbox="450 1854 1209 1960"> <thead> <tr> <th>Opis</th> <th>Standard & Poor's</th> <th>Moody's</th> <th>Fitch Ratings</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Krátkodobý úverový rating v pozícii</td> <td>A-3</td> <td>P-2</td> <td>F2</td> </tr> </tbody> </table>	Opis	Standard & Poor's	Moody's	Fitch Ratings	Krátkodobý úverový rating v pozícii	A-3	P-2	F2
Opis	Standard & Poor's	Moody's	Fitch Ratings							
Krátkodobý úverový rating v pozícii	A-3	P-2	F2							

³ Tento prvok B.17 je relevantný iba v prípade cenných papierov Fund Index Telescope Securities, Fund Index Geoscope Securities, Garant Telescope Securities a Garant Geoscope Securities, kde je Emitent povinný vyplatiť Majiteľom cenných papierov minimálne 100% Menovitej hodnoty podľa Podmienok

	protistrany			
	Dlhodobý úverový rating v pozícii protistrany	BBB-	Baa1	BBB+
	Výhľad	stabilný	stabilný	stabilný
	Tier II podriadený dlh	BB	Ba1	BBB
Investori by mali pamätať na to, že rating nepredstavuje odporúčanie kúpiť, predat' alebo držať Cenné papiere vydané Emitentom. Okrem toho ratingy vydané ratingovými agentúrami môžu byť kedykoľvek pozastavené, znížené alebo vzaté späť.]				

C. CENNÉ PAPIERE

C.1	Druh a trieda cenných papierov ponúkaných a/alebo prijatých na obchodovanie, vrátane identifikačných čísel cenných papierov	<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 vyrovnaním] (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 Fund Index Geoscope Securities platí nasledovné:</u> Fund Index Geoscope Securities (ďalej len „Cenné papiere“).]</p> <p><u>[V prípade Garant Telescope Securities platí nasledovné:</u> Garant Telescope Securities (ďalej len „Cenné papiere“).]</p> <p><u>[V prípade Garant Geoscope Securities platí nasledovné:</u> Garant Geoscope Securities (ďalej len „Cenné papiere“).]</p> <p><u>[V prípade Securities linked to Target Vol Strategies platí nasledovné:</u> Securities linked to Target Vol Strategies (ďalej len „Cenné papiere“)] „Menovitá hodnota“ je [Uved'te]⁴. [„Súhrnná nominálna hodnota“ znamená [Uved'te].]</p>
-----	---	---

⁴ V prípade ak sú Cenné papiere vydané spoločnosťou UniCredit Bank, ich Menovitá hodnota nesmie byť nižšia ako 1.000 EUR.

		<p>Cenné papiere budú vydané ako [„dlhopisy“] [„certifikáty“] s Menovitou hodnotou. [„Dlhopisy“] [„Certifikáty“] sú úverovými nástrojmi na doručiteľa (<i>Inhaberschuldverschreibungen</i>) (v prípade Cenných papierov, ktoré sa riadia nemeckými zákonmi podľa § 793 nemeckého Občianskeho zákonníka (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>)).</p> <p>[Cenné papiere sú zastúpené globálnymi dlhopismi s trvalým úrokom bez vyplácanej úrokovej sadzby.]</p> <p>[Dlhopisy sú spočiatku zastúpené globálnymi dlhopismi s časovo obmedzeným úrokom, ktoré budú zameniteľné za dlhopisy s trvalým úrokom bez vyplácanej úrokovej sadzby.]</p> <p>Majitelia Cenných papierov (ďalej len „Majitelia cenných papierov“) nie sú oprávnení žiadať o doručenie imobilizovaných listinných Cenných papierov. [ISIN (Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov)] [WKN (Nemecké identifikačné číslo cenných papierov (<i>Wertpapierkennnummer</i>))] [Spoločný kód] je uvedené v Prílohe k tomuto Súhrnu.</p>
C.2	Mena emisie cenných papierov	Cenné papiere sa vydávajú v [uvedte] (ďalej len „ Špecifikovaná mena “).
C.5	Obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov	Neaplikuje sa. Cenné papiere sú voľne prevoditeľné.
C.8	Práva spojené s cennými papiermi, vrátane zaradenia a obmedzení týchto práv	<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> <p>Práva spojené s cennými papiermi</p> <p><u>[V prípade <i>Garantovaných cenných papierov (Garant Securities), Cenných papierov naviazaných na indexový fond (Fund Index Securities), Sprint Securities, Garant Basket, Garant Rainbow Securities a Securities linked to Target Vol Strategies</i> platí nasledovné:</u></p> <p>Cenné papiere nie sú úročené.]</p> <p><u>[V prípade <i>Fund Index Performance Telescope Securities, Garant Performance Telescope Securities, Garant Performance Telescope Basket Securities, Fund Index Telescope Securities, Fund Index Geoscope Securities Garant Telescope Securities a Garant Telescope Securities</i> 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 Prílohe k tomuto Súhrnu).]</p> <p><u>[V prípade <i>Zameniteľných cenných papierov za podiely vo Fonde (Fund Reverse Convertible Securities)</i> uvedte:</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 Prílohe k tomuto Súhrnu), a príslušná Čiastka úroku sa vypláca v každý Deň výplaty úroku (ako je uvedený v príslušných Prílohe k tomuto Súhrnu). 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 Prílohe k tomuto Súhrnu).</p> <p><u>[V prípade všetkých Cenných papierov s pohyblivou sadzbou s Maximálnou úrokovou sadzbou uvedte:</u></p> <p>Ak je Úroková sadzba určená pre Deň výplaty úroku vyššia ako Maximálna úroková</p>

		<p>sadzba, Úrokovou sadzbou pre tento Deň výplaty úroku je Maximálna úroková sadzba. „Maximálna úroková sadzba“ znamená [Uved'te].] <u>[V prípade všetkých Cenných papierov s pohyblivou sadzbou s Minimálnou úrokovou sadzbou uved'te:</u> 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. „Minimálna úroková sadzba“ znamená [Uved'te].] [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) <u>[V prípade cenných papierov s vyrovnaním v hotovosti alebo fyzickým vyrovnaním, uved'te: alebo doručenie uvedeného objemu Podkladového aktíva]</u> v Deň splatnosti.] Obmedzenia práv <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, Fund Index Geoscope Securities, Garant Telescope Securities, Garant Geoscope Securities a a Securities linked to Target Vol Strategies uved'te:</u> Emitent je oprávnený meniť emisné podmienky a konverziu Cenných papierov.] <u>[V prípade Zameniteľných cenných papierov za podiely vo Fonde (Fund Reverse Convertible Securities) a Sprint Securities vložte:</u> Emitent je oprávnený splatiť Cenné papiere a meniť podmienky Cenných papierov.] Postavenie Cenných papierov 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>
[C.9 ⁵]	<p>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>	<p>Pozri tiež Prvok C.8 vyššie. Alternatíva 10, 11, 12 a 13: v prípade <i>Fund Index Telescope Securities, Fund Index Geoscope Securities, Garant Telescope Securities a Garant Geoscope Securities</i> uved'te: Úroková sadzba, Deň začatia počítania úroku, Dni výplaty úrokov Neaplikuje sa. Cenné papiere nie sú úročené. Podkladové aktívum Opisy Podkladového aktíva sú uvedené v Prílohe k tomuto Súhrnu. Ďalšie informácie o výkonnosti Podkladového aktíva a jeho volatilite sú uvedené na Web stránke (alebo web stránke, ktorá ju nahradí) tak, ako to je uvedené v Prílohe k tomuto Súhrnu. 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 Prílohe k tomuto Súhrnu. Platby Všetky úhrady sa vykonávajú [uved'te komu] (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 [uved'te]. Uvedenie výnosu Neaplikuje sa. V čase vydania Cenných papierov nie je možné vypočítať výnos.</p>

⁵ Tento prvok C.9 sa aplikuje iba v prípade Fund Index Telescope Securities, Fund Index Geoscope Securities, Garant Telescope Securities a Garant Geoscope Securities, pri ktorých je Emitent povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

		<p>Zastúpenie Majiteľov cenných papierov Neaplikuje sa. Majitelia cenných papierov nemajú žiadneho zástupcu.]</p>
[C.10 ⁶	Opis derivátovej zložky pri vyplácaní úroku a ako je investícia ovplyvňovaná hodnotou podkladového nástroja	<p>Pozri tiež Prvok C.9 vyššie.</p> <p>Alternatíva 10 a 12: v prípade Fund Index Telescope Securities a Garant Telescope Securities uved'te:</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). Výkonnosť Podkladového aktíva (k) sa rovná rozdielu medzi (i) podielom kde R (k) je čitateľom a R (začiatočný) ako menovateľ, a (ii) Úrovňou realizáčnej ceny, deleno D (k). D (k), a Úroveň realizačnej ceny sú definované v Prílohe k tomuto Súhrnu, pri zohľadnení Faktoru účasti (tak, ako je uvedený v Prílohe k tomuto Súhrnu) a príslušného D (k). R (k) znamená Referenčná cena ku príslušnému Dňu hodnotenia (k). [R (začiatočný) je uvedený v Prílohe tohto Súhrnu] [R (začiatočný) znamená [vložit'</p> <p>[V prípade Quanto Securities uved'te:</p> <p>Cenné papiere sa vydávajú ako Quanto Securities. Quanto Securities sú Cenné papiere, pri ktorých sa mena týkajúca sa Podkladového aktíva (ďalej len „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.]</p> <p>[Ak Udalosť vyplatenia výnosu nastane v Deň hodnotenia (k) (tak, ako je uvedený v Prílohe k tomuto Súhrnu), príslušná Dodatočná čiastka (k) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) (tak, ako je uvedená v Prílohe k tomuto Súhrnu).</p> <p>Udalosť vyplatenia výnosu znamená, že R (k) určené v príslušný Deň hodnotenia (k) je vyššie ako Realizačná cena. [Realizačná cena je uvedená v Prílohe k tomuto Súhrnu] „Realizačná cena“ znamená Úroveň realizačnej ceny x R (začiatočný), pričom Úroveň realizácie je uvedená v Prílohe k tomuto Súhrnu]. R (k) znamená Referenčnú cenu ku príslušnému Dňu hodnotenia (k). [R (začiatočný) je uvedený v Prílohe tohto Súhrnu] [R (začiatočný) znamená [Vložit'</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 uvedená v Prílohe k tomuto Súhrnu).]</p> <p>[Príslušná Dodatočná čiastka (k) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) a bude určená nasledovným vzorcom:</p> <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 Prílohe k tomuto Súhrnu).</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> <p>Alternatíva 11 a 13: v prípade Fund Index Geoscope Securities a Garant Geoscope Securities, uved'te:</p> <p>[Fund Index Geoscope Securities] [Garant Geoscope Securities] sú Cenné papiere, pri ktorých je výplata Dodatočnej čiastky (k) založená na Geometrickom priemere výkonnosti Podkladového aktíva (k). Geometrický priemer výkonnosti Podkladového aktíva (k) je n^x (pričom „n“ závisí od príslušnej D (k)) odmocniny Výkonnosti Podkladového aktíva (k), pričom Výkonnosť Podkladového aktíva (k) je podielom medzi R (k), ako čitateľom a R (začiatočným), ako menovateľom. D (k) je uvedený v Prílohe k tomuto Súhrnu, pri zohľadnení Faktoru účasti (tak, ako je uvedený v Prílohe k tomuto Súhrnu). R (k) znamená Referenčnú cenu k príslušnému Dňu hodnotenia (k). [R (začiatočný) je uvedený v Prílohe</p>

⁶ Tento prvok C.10 sa aplikuje iba v prípade Fund Index Telescope Securities Fund Index Geoscope Securities, Garant Telescope Securities a Garant Geoscope Securities, denominovaných vo výške menej ako 100.000 EUR, pri ktorých je Emitent povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

		<p>tohto Súhrnu] [R (začiatkový) znamená [Vložit].</p> <p>[V prípade Quanto Securities, uveďte:</p> <p>Cenné papiere sa vydávajú ako Quanto Securities. Quanto Securities Quanto Securities sú Cenné papiere, pri ktorých sa mena týkajúca sa Podkladového aktíva (ďalej len „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.]</p> <p>[Ak Udalosť vyplatenia výnosu nastane v Deň hodnotenia (k) (tak, ako je uvedený v Prílohe k tomuto Súhrnu), príslušná Dodatočná čiastka (k) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) (tak, ako je uvedená v Prílohe k tomuto Súhrnu).</p> <p>Udalosť vyplatenia výnosu znamená, že Geometrický priemer výkonnosti Podkladového aktíva (k) je vyšší ako Úroveň realizačnej ceny (tak, ako je uvedené v Prílohe k tomuto Súhrnu).</p> <p>Dodatočná čiastka (k)⁴ sa rovná súčinu Menovitej hodnoty a (i) Faktoru účasti a (ii) rozdielu medzi Geometrickým priemerom Výkonnosti Podkladového aktíva (k) a Úrovnňou realizačnej ceny.</p> <p>[Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Prílohe k tomuto Súhrnu).]</p> <p>[Príslušná Dodatočná čiastka (k) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k).</p> <p>Dodatočná čiastka (k)⁴ sa rovná súčinu Menovitej hodnoty a (i) Faktoru účasti a (ii) rozdielu medzi Geometrickým priemerom Výkonnosti Podkladového aktíva (k) a Úrovnňou realizačnej ceny (tak, ako je uvedená v Prílohe k tomuto Súhrnu).</p> <p>Dodatočná čiastka (k) nie je nižšia ako Minimálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Prílohe k tomuto Súhrnu).</p> <p>[Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Prílohe k tomuto Súhrnu).]</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 ⁷	Prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu	<p>[Žiadosť o prijatie Cenných papierov na obchodovanie s účinnosťou od [uveďte očakávaný dátum] [bola/bude] podaná na nasledovných regulovaných trhoch: [regulovaný trh Luxemburskej burzy cenných papierov]. [Uveďte iný regulovaný alebo neregulovaný trh (trhy)].]</p> <p>[Cenné papiere sú už prijaté na obchodovanie na nasledujúcich regulovaných alebo iných rovnocenných trhoch: [Uveďte relevantný regulovaný alebo iný rovnocenný trh (trhy)].]</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> <p>[[Uveďte meno Tvorcu trhu] (ďalej len ako "Tvorca trhu") sa zaväzuje poskytnúť likviditu prostredníctvom kotácií nákupu a predaja v súlade s pravidlami tvorby trhu [Uveďte relevantný regulovaný alebo neregulovaný trh (trhy)], kde by mali byť Cenné papiere kótované. Povinnosti Tvorcu trhu sa riadia pravidlami pre trhy organizované a riadené zo strany [Uveďte relevantný regulovaný alebo neregulovaný trh (trhy)], a príslušnými pokynmi k týmto pravidlám. [Naviac sa Tvorca trhu zaväzuje pri normálnych trhových podmienkach uplatňovať rozdiel medzi kotáciami nákupu a predaja, ktorý nepresahuje [Uveďte percentá]%.]]</p>
[C.15 ⁸	Vplyv podkladového nástroja na hodnotu cenných	<p>[Alternatíva č. 1: V prípade Garantovaných cenných papierov (Garant Securities) uveďte:</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. [V prípade</p>

⁷ Tento prvok C.11 sa aplikuje iba na Cenné papiere denominované vo výške menej ako 100.000 EUR.

⁸ Tento prvok C.15 sa aplikuje na všetky Cenné papiere okrem Fund Index Telescope Securities, Fund Index Geoscope Securities, Garant Telescope Securities a Garant Geoscope Securities, pri ktorých je Emitent povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

papierov	<p><u>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 <u>Maximálna čiastka</u></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 mena týkajúca sa Podkladového aktíva (ďalej len ako „Podkladová mena“) nezodpovedá 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 mena týkajúca sa Podkladového aktíva (ďalej len ako „Podkladová mena“) nezodpovedá 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>Splatenie</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 Prílohe k tomuto Súhrnu)]. Čiastka splatenia však nie je nižšia ako Minimálna čiastka.</p> <p>Výkon Podkladového aktíva znamená kvocient R (konečný), ako čitateľa, a R (začiatočný) ako menovateľa.]</p> <p><u>[V prípade Garantovaných cenných papierov s najvyššou určenou hodnotou (Garant Cap Securities) uved'te:</u></p> <p>Splatenie</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 Prílohe k tomuto Súhrnu)]. Čiastka splatenia však nie je nižšia ako Minimálna čiastka a nie je vyššia ako Maximálna čiastka.</p> <p>Výkon Podkladového aktíva znamená kvocient R (konečný), ako čitateľa, a R (začiatočný) ako menovateľa.]</p> <p>Určená najnižšia hodnota (Floor), Faktor účasti, Realizačná cena, [a] Minimálna čiastka[, a Maximálna čiastka] sú stanovené v Prílohe k tomuto Súhrnu. [Maximálna čiastka znamená [Vložit']. Úroveň určenej najvyššej hodnoty (Cap Level) je stanovená v Prílohe tohto Súhrnu. Maximálna čiastka je konvertovaná s použitím Výmenného kurzu (FX)]. [R (začiatočný) je uvedený v Prílohe tohto Súhrnu] [R (začiatočný) znamená [Vložit']].]</p> <p><u>[Alternatíva č. 2: V prípade Cenných papierov naviazaných na indexový fond (Fund Index Securities) uved'te:</u></p> <p>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. <u>[V prípade Cenných papierov naviazaných na indexový fond (Fund Index Securities) s Minimálnou čiastkou, ktorá je nižšia ako Menovitá čiastka, platí nasledovné:</u> Minimálna čiastka nie je nižšia ako Menovitá čiastka. <u>[V prípade Cenných papierov naviazaných na indexový fond (Fund Index Securities) s Minimálnou čiastkou a Určenou najvyššou hodnotou (Cap) 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 mena týkajúca sa Podkladového aktíva (ďalej len ako „Podkladová mena“) nezodpovedá so Stanovenou menou a kde je zabezpečená ochrana výkyvov hodnoty meny. V prípade Quanto Securities sa jedna jednotka Podkladovej meny rovná jednej jednotke</p>
----------	---

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.

Výkon Podkladového aktíva znamená kvocient R (konečný), ako čitateľa, a R (začiatocný), ako menovateľa. [R (začiatocný) je uvedený v Prílohe tohto Súhrnu] [R (začiatocný) znamená [Vložit].]

[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. Výkon Podkladového aktíva znamená kvocient R (konečný), ako čitateľa, a R (začiatocný), ako menovateľa. [R (začiatocný) je uvedený v Prílohe tohto Súhrnu] [R (začiatocný) znamená [Vložit].]

Určená najnižšia hodnota (Floor), Faktor účasti, Realizačná cena, Minimálna čiastka[, Maximálna čiastka prípadne spôsob jej určenia] sú stanovené v Prílohe k tomuto Súhrnu. [Maximálna čiastka znamená [Vložit]. Úroveň určenej najvyššej hodnoty (Cap Level) je uvedená v Prílohe tohto Súhrnu. Maximálna čiastka je konvertovaná s použitím Výmenného kurzu (FX)].]

[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 mena týkajúca sa Podkladového aktíva (ďalej len ako „**Podkladová mena**“) nezodpovedá 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 vyrovnaním** 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 čiastke x R (konečné) / Realizačná cena.

[Realizačná cena je stanovená v Prílohe k tomuto Súhrnu.] [Realizačná cena znamená R (začiatocný) x Úroveň realizácie, tak ako je uvedená v Prílohe tohto Súhrnu] [R (začiatocný) znamená [Vložit].]]

[V prípade **Zameniteľných cenných papierov za podiely vo Fonde (Fund Reverse Convertible Securities)** s **fyzickým vyrovnaním** 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 Cenné papiere splatia doručením akcií fondu (Podkladové aktívum) v súlade s Koeficientom a v odôvodnených prípadoch úhradou Dodatočnej čiastky hotovosti.

[Realizačná cena a Koeficient sú stanovené v Prílohe k tomuto Súhrnu.] [Realizačná cena znamená R (začiatočný) x Úroveň realizácie, tak ako je uvedená v Prílohe tohto Súhrnu] [R (začiatočný) znamená [Vložit]] [Koeficient znamená Nominálna hodnota / Realizačná cena]

]

[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 mena týkajúca sa Podkladového aktíva (ďalej len ako „**Podkladová mena**“) nezodpovedá 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 mena týkajúca sa Podkladového aktíva (ďalej len ako „**Podkladová mena**“) nezodpovedá 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 Čiastky splatenia (ďalej len „**Čiastka splatenia**“) určenej nasledovne:

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

Čiastka splatenia = Menovitá čiastka x (Úroveň realizácie + Faktor účasti x (Výkonnosť Podkladového aktíva - Úroveň realizácie)) [skonvertovaná použitím Výmenného kurzu (tak, ako je uvedený v Prílohe k tomuto Súhrnu)].

- Ak je R (konečné) rovné alebo nižšie ako Realizačná cena, potom sa Čiastka splatenia rovná Menovitej čiastke vynásobenej Výkonnosťou Podkladového aktíva [skonvertovanou použitím Výmenného kurzu (tak, ako je uvedený v Prílohe k tomuto Súhrnu)].

Výkon Podkladového aktíva znamená kvocient R (konečný), ako čitateľa, a R (začiatočný), ako menovateľa.

Faktor účasti [a Realizačná cena] [je] [sú] stanovené v Prílohe k tomuto Súhrnu. [Realizačná cena znamená R (začiatočný) x Úroveň realizácie, tak ako je uvedená v Prílohe tohto Súhrnu] [R (začiatočný) znamená [Vložit]].]

[V prípade Sprint Cap Securities uveďte:

Splatenie

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

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

Čiastka splatenia = Menovitá čiastka x (Úroveň realizácie + Faktor účasti x (Výkonnosť Podkladového aktíva - Úroveň realizácie)) [skonvertovaná použitím Výmenného kurzu (tak, ako je uvedený v Prílohe k tomuto Súhrnu)].

Čiastka splatenia však nie je vyššia ako Maximálna čiastka.

- Ak je R (konečné) rovné alebo nižšie ako Realizačná cena, potom sa Čiastka splatenia rovná Menovitej čiastke vynásobenej Výkonnosťou podkladového aktíva

[skonvertovanou použitím Výmenného kurzu (tak, ako je uvedený v Prílohe k tomuto Súhrnu)].

Výkon Podkladového aktíva znamená kvocient R (konečný), ako čitateľa, a R (začiatkový), ako menovateľa [R (začiatkový) je uvedený v Prílohe tohto Súhrnu] [R (začiatkový) znamená [*Vložit*].

[Realizačná cena,] Faktor účasti a Maximálna čiastka sú stanovené v Prílohe k tomuto Súhrnu. [Maximálna čiastka znamená [*Vložit*]. Úroveň určenej najvyššej hodnoty (Cap Level) je stanovená v Prílohe tohto Súhrnu. Maximálna čiastka je konvertovaná s použitím Výmenného kurzu FX]. [Realizačná cena znamená R (začiatkový) x Úroveň realizácie, tak ako je uvedená v Prílohe tohto Súhrnu.].]

]

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.

Výkonnosť Podkladového aktíva znamená priemernú výkonnosť príslušných Zložiek koša, ktoré sa zohľadňujú vzhľadom na ich Hodnotenie uvedené v Prílohe tohto Súhrnu.

Výkonnosť príslušnej Zložky koša, sa rovná rozdielu medzi K_i (konečný) (ako je definovaný v C.19) a K_i (začiatkový). [K_i (začiatkový) je uvedený v Prílohe tohto Súhrnu.] [K_i (začiatkový) znamená [*Vložit*].]

Určená najnižšia hodnota (Floor), Faktor účasti, Realizačná cena a Minimálna čiastka sú stanovené v Prílohe k tomuto Súhrnu

[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.

Výkonnosť Podkladového aktíva znamená priemernú Výkonnosť príslušných Zložiek koša, ktoré sa zohľadňujú podľa svojej Hodnoty, tak ako je uvedený v Prílohe tohto Súhrnu.

Výkonnosť príslušnej Zložky koša sa rovná rozdielu K_i (konečný) (ako je definovaný v C.19) a K_i (začiatkový). [K_i (začiatkový) je uvedený v Prílohe tohto Súhrnu] [K_i (začiatkový) znamená [*Vložit*].]

Určená najnižšia hodnota (Floor), Faktor účasti, Realizačná cena, Minimálna čiastka, Maximálna čiastka sú stanovené v Prílohe k tomuto Súhrnu.]

]

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	Zložka koša _{i best}	Hodnota _{i best} (W _i)
[Uved'te]	[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 príslušných Zložiek koša_{i best} sa rovná rozdielu K_{i best} (konečný) a K_{i best} (začiatocný). Výkonnosť Zložky koša_{i best} (i=1) s najlepšou Výkonnosťou je násobená najvyššou Hodnotou_{i best} (i=1), Výkonnosť Zložky koša_{u best} (i=2) s druhou najlepšou Výkonnosťou je násobená druhou najvyššou Hodnotou_{i best} (i=2), atď.

K_{i best} (konečný) znamená K_i (konečný) Zložky koša_{i best}.

K_i (konečný) je uvedený v C.19.

K_{i best} (začiatocný) znamená K_i (začiatocný) Zložky koša_{i best}.

[K_i (začiatocný) je uvedený v Prílohy tohto Súhrnu.] [K_i (začiatocný) znamená [Vložit]].

”

Určená najnižšia hodnota (Floor), Faktor účasti, Realizačná cena, Minimálna čiastka [a Maximálna čiastka] sú stanovené v Prílohe k tomuto Súhrnu.] [Maximálna čiastka znamená [Vložit]]

*[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 Výkonnosť Podkladového aktíva znamená podiel pri R (konečný) (tak, ako je uvedené v C.19) ako čitateľovi a R (začiatocný) ako menovateľovi. [R (začiatocný) je uvedený v Prílohe k tomuto Súhrnu]. [R (začiatocný) znamená [Vložit]] 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), pri zohľadnení Faktora účasti (tak, ako je uvedený v Prílohe k tomuto Súhrnu) a príslušného D (k) Výkonnosť Podkladového aktíva (k) sa rovná rozdielu medzi (i) podielom kde R (k) je čitateľ, a R (počiatočný), menovateľ, a (ii) Úrovňou realizácie, deleno D (k). D (k), a Úroveň realizácie sú uvedené v Prílohe k tomuto Súhrnu. R (k) znamená Referenčnú cenu k príslušnému Dňu hodnotenia (k).

[V prípade Quanto Securities uveďte:

Cenné papiere sa vydávajú ako Quanto Securities. Quanto Securities predstavujú Cenné papiere, pri ktorých sa mena týkajúca sa Podkladového aktíva (ďalej len ako „**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 Prílohe k tomuto Súhrnu) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) (tak, ako je uvedená v Prílohe k tomuto Súhrnu).

Udalosť vyplatenia výnosu znamená, že R (k) určené v príslušný Deň hodnotenia (k) je vyššie ako Realizačná cena. [Realizačná cena je uvedená v Prílohe k tomuto Súhrnu] [Realizačná cena znamená Úroveň realizačnej ceny x R (začiatočné), pričom Úroveň realizačnej ceny je uvedená v Prílohe k tomuto Súhrnu].

„**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 Prílohe k tomuto Súhrnu).]

[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 Prílohe k tomuto Súhrnu).

[Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Prílohe k tomuto Súhrnu).]

[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, [,] [a] Minimálna čiastka [a Maximálna čiastka] sú stanovené v Prílohe k tomuto Súhrnu. [Maximálna čiastka znamená [Vložit].]

]

[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. Výkonnosť Podkladového aktíva znamená podiel kde R (konečný) (tak, ako je uvedené v C.19) je čitateľ a R (počiatočný) je menovateľ. [R (začiatočný) je uvedený v Prílohe tohto Súhrnu] [R (začiatočný) znamená [Vložiť] 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 hodnotu** 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), pri zohľadnení Faktora účasti (tak, ako je uvedený v Prílohe k tomuto Súhrnu) a príslušného D (k). Výkonnosť Podkladového aktíva (k) sa rovná rozdielu medzi (i) podielom kde R (k) je čitateľ a R (počiatočný) je menovateľ, a (ii) Úroveň realizácie, deleno D (k). D (k), a Úroveň realizácie sú uvedené v Prílohe k tomuto Súhrnu. R (k) znamená Referenčnú cenu v príslušný Deň hodnotenia (k).

[V prípade **Quanto Securities** uved'te:

Cenné papiere sa vydávajú ako Quanto Securities. Quanto Securities predstavujú Cenné papiere, pri ktorých sa mena týkajúca sa Podkladového aktíva (ďalej len ako „**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) (tak, ako je uvedené v Prílohe k tomuto Súhrnu), príslušná Dodatočná čiastka (k) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k) (tak, ako je uvedený v Prílohe k tomuto Súhrnu).

Udalosť vyplatenia výnosu znamená, že R (k) určené v príslušný Deň hodnotenia (k) je vyššie ako Realizačná cena (tak, ako je uvedená v Prílohe k tomuto Súhrnu).

„**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 Prílohe k tomuto Súhrnu).]

[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 Prílohe k tomuto Súhrnu).

[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,

[,][a]Minimálna čiastka[a Maximálna čiastka] sú stanovené v Prílohe k tomuto Súhrnu. [Maximálna čiastka znamená [Vložit]]]

[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. Výkonnosť podkladového aktíva predstavuje priemernú Výkonnosť príslušných Zložiek koša (tak, ako je definovaná v Prílohe tohto Súhrnu) v Deň konečného hodnotenia (tak, ako je definovaný v C.16), ktoré sa zohľadňujú podľa svojho Hodnotenia (tak, ako je definovaný v Prílohe tohto Súhrnu). Výkonnosť príslušnej Zložky koša; sa rovná K_i (konečný) (ako je definované v C.19) vydelení K_i (začiatočný). [K_i (začiatočný) znamená [Vložit]]. [K_i (začiatočný) je definované v Prílohe tohto Súhrnu]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) pričom sa zohľadňuje Faktor účasti (tak, ako je uvedené v Prílohe tohto Súhrnu) a príslušného D (k) (tak, ako je uvedený v Prílohe tohto Súhrnu). **Výkonnosť Podkladového aktíva (k)** predstavuje priemernú Výkonnosť príslušných Zložiek v príslušný Deň hodnotenia (k), , ktoré sa zohľadňujú podľa svojho Hodnotenia. Výkonnosť príslušnej Zložky koša; v príslušnom Dni hodnotenia (k) sa rovná K_i (k) vydelení K_i (začiatočný). K_i (k) znamená Referenčnú cenu Zložky koša; v príslušný Deň hodnotenia (k). a K_i (východiskový) sú definované v Prílohe tohto Súhrnu.

[V prípade *Quanto Securities* uveďte:

Cenné papiere sa vydávajú ako Quanto Securities. Quanto Securities predstavujú Cenné papiere, pri ktorých sa mena, ktorá sa týka Podkladového aktíva („**Mena Podkladového aktíva**“) nezhoduje so Stanovenou menou a pri ktorých je zabezpečená ochrana výkyvov hodnoty meny. V prípade Quanto Securities sa jedna jednotka Meny Podkladového aktíva rovná jednej jednotke Stanovenej Meny.]

Dodatočná čiastka

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

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

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

[Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Prílohe tohto Súhrnu).]

[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) \times Faktor účasti \times $1/D$ (k).

Dodatočná čiastka (k) nie je nižšia ako príslušná Minimálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Prílohe tohto Súhrnu).

[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) \times (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) \times (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, [],[a] Minimálna čiastka [a Maximálna čiastka] sú stanovené v Prílohe tohto Súhrnu.

]

[**Alternatíva 10 a Alternatíva 12: V prípade Fund Index Telescope Securities and Garant Telescope Securities** uvedte:

[Fund Index Telescope Securities] [Garant Telescope Securities] predstavujú Cenné papiere, pri ktorých je výplata Dodatočnej čiastky (k) založená na Výkonnosti Podkladového aktíva (k), pri zohľadnení Faktora účasti (tak, ako je uvedený v Prílohe tohto Súhrnu) a príslušného D (k) (tak, ako je uvedené v Prílohe tohto Súhrnu). Výkonnosť Podkladového aktíva znamená podiel R (konečný) (ako je definovaný v C.19) ako čitateľ a R (východiskový), ako menovateľ. [R (začiatkový) je uvedené v Prílohe tohto Súhrnu] [R (začiatkový) znamená [Vložit]].

[V prípade **Quanto Securities** uvedte:

Cenné papiere sa vydávajú ako Quanto Securities. Quanto Securities predstavujú Cenné papiere, pri ktorých sa mena, ktorá sa týka Podkladového aktíva („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.]

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

Udalosť vyplatenia výnosu znamená, že R (k), určené v príslušný Deň hodnotenia (k) je vyššie ako Realizačná cena [Realizačná cena je stanovená v Prílohe tohto Súhrnu] [Realizačná cena predstavuje výšku Realizačnej ceny $\times R$ (východiskový), pričom Realizačná cena je uvedená v Prílohe tohto Súhrnu. R (k) znamená Referenčnú cenu k príslušnému Dňu hodnotenia (k).

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

[„**Výkonnosť podkladového aktíva (k)**“ sa rovná rozdielu medzi (i) kvocientom R (k), ako čitateľom, a R (začiatkový), ako menovateľom, a (ii) rozdielu Úrovne realizácie a D (k). V prípade Cenných papierov s Maximálnou dodatočnou čiastkou (k) nie je Dodatočná čiastka (k) vyššia ako príslušná Maximálna Dodatočná čiastka (k).][Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Prílohe tohto Súhrnu).]]

[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 Prílohe tohto Súhrnu).

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

Alternatíva 11 a 13: V prípade fondov Fund Index Geoscope Securities a

GarantGeoscope Securities uvedte:

[Fondy Fund Index Geoscope Securities][GarantGeoscope Securities] predstavujú Cenné papiere, pri ktorých je výplata Dodatočnej čiastky (k) založená na Výkonnosti Geometrického priemeru Podkladového aktíva (k) pri zohľadnení Faktora účasti (tak, ako je uvedený v Prílohe tohto Súhrnu. Výkonnosť Podkladového aktíva znamená podiel R (konečný) (ako je definovaný v C.19) ako čitateľ a R (začiatočný), ako menovateľ. [R (začiatočný) je uvedený v Prílohe tohto Súhrnu] [R (začiatočný) znamená [Vložit]].

V prípade Quanto Securities uvedte:

Cenné papiere sa vydávajú ako Quanto Securities. Quanto Securities predstavujú Cenné papiere, pri ktorých sa mena vo vzťahu k Podkladovému aktívu („**Mena Podkladového aktíva**“) nezhoduje so Stanovenou menou a pri ktorých je zabezpečená ochrana výkyvov hodnoty meny. V prípade Quanto Securities sa jedna jednotka Meny Podkladového aktíva rovná jednej jednotke Stanovenej meny.]

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

Udalosť vyplatenia výnosu znamená, že Výkonnosť Geometrického priemeru Podkladového aktíva (k) je vyššia ako úroveň Realizačnej ceny (tak, ako je uvedená v Prílohe tohto Súhrnu).

„**Dodatočná čiastka (k)**“ sa rovná súčinu Menovitej hodnoty a (i) Faktoru účasti a (ii) rozdielu medzi Výkonnosťou Geometrického priemeru Podkladového aktíva (k) a Úrovne Realizačnej ceny.

[Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Prílohe tohto Súhrnu)].

[Príslušná Dodatočná čiastka (k) bude vyplatená v príslušný Deň vyplatenia dodatočnej čiastky (k).

„**Dodatočná čiastka (k)**“ sa rovná súčinu Menovitej hodnoty a (i) Faktoru účasti a (ii) rozdielu medzi Výkonnosťou Geometrického priemeru Podkladového aktíva (k) a úrovne Realizačnej ceny (tak, ako je uvedená v Prílohe tohto Súhrnu).

Dodatočná čiastka (k) nie je nižšia ako príslušná Minimálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Prílohe tohto Súhrnu).

[Dodatočná čiastka (k) nie je vyššia ako príslušná Maximálna dodatočná čiastka (k) (tak, ako je uvedená v Prílohe tohto Súhrnu).]

Alternatíva 14: V prípade Securities linked to Target Vol Strategies uvedte:

Hodnota Cenných papierov počas doby ich platnosti zásadným spôsobom závisí od Úrovne Target Vol Strategy („**Úroveň Target Vol Strategy**“), ktorý je viazaný na vývoj Podkladového aktíva a Referenčnej sadzby s prihliadnutím k Dynamickému váženiu a so zohľadnením určitých poplatkov. V prípade, že sa Úroveň Target Vol Strategy zvýši, zvýši sa obvykle tiež hodnota Cenných papierov. V prípade, že sa Úroveň Target Vol Strategy zníži, zníži sa obvykle tiež hodnota Cenných papierov.

Splatenie v Deň splatnosti závisí na vývoji Úrovne Target Vol Strategy. Dynamické váženie („**Dynamické váženie**“) závisí na volatilitě Podkladového aktíva vo vzťahu k Cieľovej volatilitě. Referenčná sadzba sa použije s takou váhou, ktorá zodpovedá rozdielu medzi 100 % a Dynamickým vážením. Všeobene povedané [(bez prihliadnutia k odpočtu poplatkov)]: V prípade, že je volatilita Podkladového aktíva vyššia než Cieľová volatilita, potom sa Úroveň Target Vol Strategy podieľa na vývoji Podkladového aktíva v miere nižšej než 100 % pri dodržaní Minimálnej váhy a Referenčná sadzba sa použije s kladnou váhou. V prípade, že je volatilita Podkladového aktíva nižšia než Cieľová volatilita, potom sa Úroveň Target Vol Strategy podieľa na vývoji Podkladového aktíva v miere vyššej než 100 % pri dodržaní Maximálnej váhy a Referenčná sadzba sa použije so zápornou váhou. Držiteľ Cenných papierov sa podieľa na vývoji Úrovne Target Vol Strategy so zohľadnením Faktoru účasti, pričom má prospech zo zvyšujúcej sa Úrovne Target Vol Strategy vo vzťahu k Realizačnej cene.

		<p>Držiteľ Cenných papierov obdrží prinajmenšom Minimálnu čiastku. <u>[V prípade <i>Securities linked to Target Vol Strategies</i>, u ktorých je Minimálna čiastka nižšia než Menovitá hodnota, platí nasledujúce:</u> Minimálna čiastka je nižšia než Menovitá hodnota.]</p> <p><u>[V prípade <i>Quanto Securities</i> uvedte:</u></p> <p>Cenné papiere sú vydávané ako Quanto Securities. Quanto Securities sú Cenné papiere, u ktorých mena jednotlivých Zložiek Koša (tak, ako sú definované v bode C.20) nie je rovnaká ako Špecifikovaná mena a u ktorých je poskytovaný prvok ochrany pred pohybami menových kurzov. V prípade Quanto Securities sa jedna jednotka Zložiek koše rovná jednej jednotke Špecifikovanej meny.]</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 (R (konečné) / R (počiatočné) – Realizačná cena)).</p> <p>Čiastka splatenia nie je nižšia ako Minimálna čiastka.</p> <p>Určená najnižšia hodnota (Floor), Maximálna váha, Minimálna čiastka, Minimálna váha, Faktor účasti, [R (počiatočné),] Referenčná sadzba, Realizačná cena a Cieľová volatilita sú stanovené v Prílohe tohto Súhrnu.</p> <p>[„R (počiatočné)“ znamená [Úroveň] [aritmetický priemer Úrovne] Target Vol Strategy v [Počiatočný deň] [Počiatočné dni] hodnotenia.]</p> <p>R (konečné) je definované v bode C.19.]]</p>
[C.16 ⁹	Deň uplynutia alebo splatnosti derivátových cenných papierov – deň výkonu alebo konečný referenčný deň.	<p>„Deň konečného hodnotenia“ a „Deň splatnosti“ sú definované v Prílohe 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.17 ¹⁰	Postup vyrovnania cenných papierov	<p>Všetky úhrady sa vykonávajú [uvedte meno a adresu platobného agenta] (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.18 ¹¹	Opis spôsobu uskutočnenia návratnosti derivátových	<p><u>[V prípade iných Cenných papierov ako <i>Fund Index Telescope Securities</i> alebo <i>Garant Telescope Securities</i>, <i>Fund Index Geoscope Securities</i> and <i>Garant, Geoscope Securities</i> uvedte nasledovné:</u></p> <p>Úhrada Dodatočnej čiastky (k) v Deň vyplatenia Dodatočnej čiastky (k).</p>

⁹ Tento prvok C.16 sa aplikuje pri všetkých Cenných papieroch okrem Fund Index Telescope Securities, Fund Index Geoscope Securities, Garant Telescope Securities a Garant Geoscope Securities, pri ktorých Emitent je povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

¹⁰ Tento prvok C.17 sa aplikuje pri všetkých Cenných papieroch okrem Fund Index Telescope Securities, Fund Index Geoscope Securities, Garant Telescope Securities a Garant Geoscope Securities, pri ktorých Emitent je povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

¹¹ Tento prvok C.18 sa aplikuje pri všetkých Cenných papieroch okrem Fund Index Telescope Securities, Fund Index Geoscope Securities, Garant Telescope Securities a Garant Geoscope Securities, pri ktorých Emitent je povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

	cenných papierov	<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 vyrovnaním, 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, Fund Index Geoscope Securities and Garant Geoscope 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 Prílohe tohto Súhrnu.]]</p> <p>Pozri tiež Prvok C. 15 vyššie.]</p>
[C.19 ¹²	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 Prílohe tohto Súhrnu) a Faktoru úpravy referenčnej ceny (tak, ako je definovaný v Prílohe tohto Súhrnu) v Konečný deň hodnotenia (tak, ako je definovaný v C.16).]</p> <p><u>[V ostatných prípadoch platí nasledovné:</u></p> <p>„R (konečné)“ znamená Referenčná cena (tak, ako je definovaná v Prílohe tohto Súhrnu) v Konečný deň hodnotenia (tak, ako je definovaný v C.16).]</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov s konečným priemerným hodnotením 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 rovnakú hodnotu priemeru súčinu Referenčných cien (tak, ako sú definované v Prílohe tohto Súhrnu) a Faktorov úpravy referenčnej ceny určených v Konečné dni hodnotenia (tak, ako sú definované v C.16).]</p> <p><u>[V ostatných prípadoch platí nasledovné:</u></p> <p>„R (konečné)“ znamená rovnakú hodnotu priemeru Referenčných cien (tak, ako sú definované v Prílohe tohto Súhrnu) určených v Konečné dni hodnotenia (tak, ako sú definované v C.16).]</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov s hodnotením Najhoršej vlastnosti (Worst-out) 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 najnižšiu hodnotu súčinu Referenčnej ceny (tak, ako je definovaná v Prílohe tohto Súhrnu) a Faktoru úpravy referenčnej ceny počas Lehoty pre najhoršiu predvídanú vlastnosť (tak, ako je definované v C.16).]</p> <p><u>[V ostatných prípadoch platí nasledovné:</u></p>

¹² Tento prvok C.19 sa aplikuje pri všetkých Cenných papieroch okrem Fund Index Telescope Securities, Fund Index Geoscope Securities, Garant Telescope Securities a Garant Geoscope Securities, pri ktorých Emitent je povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

„**R (konečné)**“ znamená najnižšiu Referenčnú cenu (tak, ako je definovaná v Prílohe 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 Prílohe 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 Prílohe 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 Prílohe 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 Prílohe 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.]

]

[V prípade **Securities linked to Target Vol Strategies** platí nasledujúce:

ISIN	Zložka Koša _i	Referenčná cena _i
[uved'te]	[uved'te]	[uved'te]

[V prípade **Cenných papierov s pozorovaním konečnej Referenčnej ceny** platí nasledujúce:

„**R (konečné)**“ znamená Úroveň Target Vol Strategy v Konečný deň hodnotenia.]

[V prípade **Cenných papierov s pozorovaním konečného piemeru** platí nasledujúce:

„**R (konečná)**“ znamená aritmetický priemer Úrovne Target Vol Strategy v Konečné dni hodnotenia.]]

]

[C.20¹³

Druh podkladového aktíva a opis miesta, kde možno nájsť informácie o podkladovom aktíve

[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:

Opis Podkladového aktíva je uvedený v Prílohe tohto Súhrnu. Ďalšie informácie o minulej aj budúcej výkonnosti Podkladového aktíva a jeho volatilite nájdete na Web stránke (alebo web stránke, ktorá ju nahradí v budúcnosti) uvedenej v Prílohe tohto Súhrnu.]

[V prípade **Garant Basket Securities, Garant Rainbow Securities, Garant Performance Telescope Basket Securities a Securities linked to Target Vol Strategies** platí nasledovné:

„**Podkladové aktívum**“ znamená kôš s nasledujúcimi zložkami koša (ďalej len „**Zložky koša**“):

ISIN: [Uved'te]				
Zložka koša _i	[Bloomberg]	[Váha (W _i)]	[Mena Zložiek koša _i]	[WKN _i] [ISIN]
[Uved'te]	[Uved'te]	[Uved'te]	[Uved'te]	[Uved'te]

¹³ Tento prvok C.20 sa aplikuje pri všetkých Cenných papieroch okrem Fund Index Telescope Securities, Fund Index Geoscope Securities, Garant Telescope Securities a Garant Geoscope, pri ktorých Emitent je povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

		Ďalšie informácie o [Zložkách koša a] minulej a budúcej výkonnosti Zložiek koša a ich volatilite nájdete na Web stránke, uvedenej v tabuľke vyššie (alebo web stránke, ktorá ju nahradí v budúcnosti).]
C.21 ¹⁴	Indikácia tarhu, na ktorom budú cenné papiere obchodované a pre ktorý bol prospekt zverejnený	[Žiadosť o prijatie Cenných papierov na obchodovanie s účinnosťou od [vložiť predpokladaný dátum] [bola] [bude]] podaná na nasledujúcich regulovaných trhoch: [regulovaný trh Luxemburskej burzy cenných papierov] [vložiť iný relevantný regulovaný alebo ekvivalentný trh/y].] [Cenné papiere sú už prijaté na obchodovanie na nasledujúcich regulovaných trhoch alebo ekvivalentných trhoch: [vložiť relevantné regulovaný alebo ekvivalentný trh/y].]

D. RIZIKÁ

D.2	Kľúčové informácie o kľúčových rizikách špecifických pre Emitenta [a Ručiteľa]	<p><u><i>[V prípade Cenných papierov emitovaných spoločnosťou UniCredit International Luxemburg platí nasledovné:</i></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 jednotlivito 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 určitý počet faktorov, 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; • likvidita dosiahnuteľná na celoštátnej úrovni by mohla byť z dôvodu právno-regulačných a politických prekážok obmedzovaná • 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 mať nepriaznivý dopad na budúci zisk skupiny; • hospodársky stav geografických trhov, na ktorých Skupina pôsobí, mali a môžu aj
-----	--	---

¹⁴ Tento prvom C.21 sa aplikuje iba pri Cenných papieroch denominovaných vo výške 100.000 EUR alebo vyššej.

		<p>ďalej mať nepriaznivé dopady na výsledky činnosti Skupiny a jej obchodný a finančný stav;</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 (Basel III) a Smernice Európskeho parlamentu a Rady o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a o prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami (CRD IV);; • nadchádzajúce regulačné zmeny; • Jednotný mechanizmus dohľadu; • 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; • prevádzkové riziká a riziká spojené s informačnými technológiami sú neoddeliteľné 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;
--	--	---

		<ul style="list-style-type: none"> • riziká súvisiace s testom 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; <p>Ručiteľ je tiež istým spôsobom v neistom postavení a je predmetom odborného posudzovania v súvislosti s určovaním trhovej hodnoty akcií, ktoré vlastní UniCredit v Talianskej banke.].]]</p> <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 (dĺžník, protistrana, emitent alebo štát); (ii) riziká vyplývajúce zo zhoršenia celkovej ekonomickej situácie a negatívnych dopadov na dopyt po úveroch a na solventnosť dĺžníkov 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. • Prevádzkové riziko (i) Riziko strát vyplývajúcich zo zlyhania interných postupov alebo systémov, zlyhania ľudského faktoru alebo externých vplyvov; (ii) IT riziká; (iii) riziká vyplývajúce z podvodov; (iv) právne a daňové riziká; (v) riziká vyplývajúce z nedodržania predpisov. • Obchodné riziko Riziká strát vyplývajúcich z neočakávaných negatívnych zmien v objeme obchodovania a/alebo marží. • Riziko súvisiace s nehnuteľnosťami Riziko strát vyplývajúcich zo zmien trhnej hodnoty nehnuteľností v portfóliu Skupiny HVB. • Riziko súvisiace s finančnými investíciami Riziko poklesu hodnoty investičného portfólia Skupiny HVB. • Riziko poškodenia dobrej povesti Riziko nepriaznivých dopadov na zisk a straty v dôsledku negatívnej reakcie dotknutých
--	--	---

		<p>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 utrpieť väčšie straty než ktoré boli vypočítané pomocou existujúcej metodiky riadenia rizík alebo straty, ktoré boli pri výpočtoch celkom vynechané.]</p>
[D.3 ¹⁵	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách, ktoré sú špecifické pre cenné papiere	<p>Podľa názoru Emitenta môžu mať doleuvedené kľúčové riziká pre Majiteľa Cenného papiera opačný účinok na hodnotu Cenných papierov a/alebo peňažných súm, ktoré majú byť rozdelené (vrátane dodania akéhokoľvek množstva Podkladových aktív alebo jednotlivých ich častí, ktoré majú byť dodané) v rámci Cenných papierov a/alebo schopnosť Majiteľov Cenných papierov predať Cenné papiere pred uplynutím dátumu splatnosti Cenných papierov za rozumnú cenu</p> <ul style="list-style-type: none"> • Potenciálne konflikty záujmov <p>Riziko konfliktu záujmov (tak, ako je uvedené v E.4) súvisí s možnosťou, že Emitent, Ručiteľ, distributéri alebo agenti, alebo ktorékoľvek z ich spriaznených osôb v súvislosti s určitými funkciami alebo transakciami môžu sledovať záujmy, ktoré môžu byť v rozpore so záujmami Majiteľov cenného papiera alebo neberú ohľad na tieto záujmy.</p> <p>Kľúčové riziká súvisiace s cennými papiermi</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kľúčové riziká súvisiace s trhom <p>Za istých okolností možno Majiteľ Cenných papierov nebude pred ich odkúpením schopný predať svoje Cenné papiere vôbec alebo za primeranú cenu. Na trhovú hodnotu Cenných papierov bude mať vplyv dôveryhodnosť Emitenta a množstvo iných faktorov (napr. Výmenný kurz, prevládajúce úrokové a výnosové sadzby, trh pre podobné cenné papiere,</p>

¹⁵ Tento prvok D.3 sa aplikuje iba v prípade Fund Index Telescope Securities Fund Index Geoscope Securities, Garant Telescope Securities a Garant Geoscope, pri ktorých Emitent je povinný na základe Podmienok uhradiť Majiteľom cenných papierov aspoň 100% Menovitej hodnoty.

		<p>všeobecné hospodárske, politické a cyklické podmienky, obchodovateľnosť Cenných papierov a faktory súvisiace s Podkladmi) a môže byť podstatne nižšia ako Nominálna hodnota alebo Kúpna cena.</p> <p>Majitelia Cenných papierov sa možno nebudú môcť spoliehať na to, že sa budú môcť kedykoľvek dostatočne hedgovať na riziká vyplývajúce z Cenných papierov.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kľúčové všeobecné riziká spojené s Cennými papiermi <p>Emitentovi sa možno nepodari zrealizovať svoje povinnosti vyplývajúce z Cenných papierov v celku alebo čiastočne, napr., v prípade insolventnosti Emitenta alebo z dôvodu štátnych alebo regulačných zásahov. Takéto riziko nie je chránené schémou ochrany vkladov ani podobnou kompenzačnou schémou. Investícia do Cenných papierov môže byť pre potenciálneho investora nezákonná alebo nevýhodná, alebo nevhodná vzhľadom na jeho poznatky alebo skúsenosti a jeho finančné potreby. Skutočná návratnosť investície do Cenných papierov sa môže znížiť na nulu alebo dokonca môže byť záporná (napr. z dôvodu neplánovaných nákladov súvisiacich s nákupom, držbou a disponovaním s Cennými papiermi, budúcim znehodnotením peňazí (infláciou) alebo daňovými účinkami). Odkupná suma môže byť nižšia ako Emisná cena alebo príslušná nákupná cena a, za istých okolností, sa nebude vyplácať žiaden úrok alebo priebežné platby.</p> <p>Výnosy z Cenných papierov nemusia byť dostatočné na to, aby sa vyplatil úrok alebo istina z financujúceho nákupu Cenných papierov a môže sa vyžadovať ďalší kapitál</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riziká spojené s Cennými papiermi naviazanými na Podkladové aktívum <p>(i) Riziká vyplývajúce z vplyvu Podkladového aktíva na trhovú hodnotu Cenných papierov; (ii) riziká vyplývajúce zo skutočnosti, že k pozorovaniu Podkladu dochádza iba v určený deň alebo čas; (iii) riziká z titulu iba čiastočnej kapitálovej ochrany poskytovanej Minimálnou čiastkou; (iv) riziká vyplývajúce z nepriaznivého dopadu prahov alebo obmedzení; (v) riziká súvisiace s Faktorom účasti; (vi) riziká súvisiace s Určenou najnižšou hodnotou, Úrovnňou realizácie, Konečnou úrovňou realizácie a Realizačnou cenou; (vii) riziká súvisiace s koeficientom; (viii) riziká z titulu obmedzenia potenciálnych výnosov na výšku Maximálnej čiastky alebo Maximálnej dodatočnej čiastky alebo z titulu iných obmedzení; (ix) osobitné riziká vo vzťahu k Fund Index Performance Telescope Securities, Garant Performance Telescope Securities, Fund Index Telescope Securities, Garant Telescope Securities; (x) osobitné riziká vo vzťahu k Fund Index Geoscope Securities a Garant Geoscope Securities; (xi) riziká z titulu skutočnosti, že Podklad/Kôš pozostáva z viacerých zložiek; (xii) riziko odkladu alebo alternatívneho zabezpečenia ocenenia Podkladového aktíva; (xiii) riziko regulačných dôsledkov pre investorov pri investovaní do Cenných papierov naviazaných na Podkladové aktívum; (xiv) riziká vyplývajúce z nepriaznivých dopadov hedgingových dojednaní Emitenta na Cenné papiere; (xv) riziká vyplývajúce z mimoriadneho práva Emitenta na kúpu; (xvi) riziká vyplývajúce z Emitentovho Práva na konverziu; (xvii) riziká týkajúce sa Cenných papierov s fixnou sadzbou; (xviii) riziká týkajúce sa Floater Securities; (xix) osobitné riziká týkajúce sa referenčných sadzieb; (xx) riziká z titulu obmedzenia úroveňovej sadzby na maximálnu úrokovú sadzbu; (xxi) riziká týkajúce sa stratégie cieľovej volatility; (xxii) menové a kurzové riziko vo vzťahu k Podkladovému aktívu alebo jeho prvkom; (xxiii) riziká súvisiace s Udalosťami prispôsobenia; (xxiv) riziká Udalosťami narušenia trhu; (xxv) riziká vyplývajúce z negatívnych vplyvov hedgingových dojednaní Emitenta na Cenné papiere a (xxvi) riziká súvisiace s fyzickým vyrovnaním.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kľúčové riziká týkajúce sa Podkladového aktíva alebo jeho prvkov • Kľúčové riziká súvisiace s podielmi vo fonde <p>- Všeobecné riziká Podielov vo fonde ako Podkladové aktívum alebo ako zložky (zložiek) Podkladového aktíva</p> <p>(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.</p> <p>- Štruktúrne riziká v prípade Podielov vo fonde ako Podkladové aktíva alebo ako zložiek Podkladových aktív</p> <p>(i) právne a daňové riziko; (ii) riziká vyplývajúce z provízií a poplatkov; (iii) riziká vyplývajúce z potenciálnej likvidácie alebo zlúčenia; (iv) riziká vyplývajúce zo</p>
--	--	---

		<p>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 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 vyrovnania; (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 požičiavaním 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>[-Kľúčové riziká súvisiace s indexmi</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>
[D.6	Kľúčové	Podľa Emitenta, môžu kľúčové riziká popísané nižšie, vo vzťahu k Majiteľovi Cenných

16	informácie o najvýznamnejších rizikách, ktoré sú špecifické pre cenné papiere	<p>papierov, negatívne ovplyvniť hodnotu Cenných papierov a/alebo sumy, ktoré sa majú distribuovať (vrátane doručenia akéhokoľvek množstvo Podkladových aktív alebo ich prvkov, ktoré sa majú doručiť) na základe Cenných papierov a/alebo schopnosti Majiteľov Cenných papierov predat' Cenné papiere za primeranú cenu pred dátumom odkúpenia Cenných papierov.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Potenciálne konflikty záujmov <p>Riziko konfliktu záujmov (ako je popísané v E.4) súvisí s možnosťou, že Emitenti, distributéri alebo agenti akéhokoľvek ich spriaznené osoby, vo vzťahu k istým funkciám alebo transakciám, môžu sledovať záujmy, ktoré môžu byť v rozpore alebo nesúvisieť so záujmami Majiteľov cenného papiera.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riziká súvisiace s trhom <p>Kľúčové riziká súvisiace s trhom</p> <p>Za istých okolností možno Majiteľ Cenných papierov nebude pred ich splatením schopný predat' svoje Cenné papiere vôbec alebo za primeranú cenu. Na trhovú hodnotu Cenných papierov bude mať vplyv dôveryhodnosť Emitenta a množstvo iných faktorov (napr. Výmenný kurz, prevládajúce úrokové a výnosové sadzby, trh pre podobné cenné papiere, všeobecné hospodárske, politické a cyklické podmienky, obchodovateľnosť Cenných papierov a faktory súvisiace s Podkladovými aktívami) a môže byť podstatne nižšia ako Nominálna hodnota alebo Kúpna cena. Majitelia Cenných papierov sa možno nebudú môcť spoliehať na to, že sa budú môcť kedykoľvek dostatočne hedgovať na riziká vyplývajúce z Cenných papierov..</p> <p>Kľúčové všeobecné riziká spojené s Cennými papiermi</p> <p>Emitentovi sa možno nepodarí zrealizovať svoje povinnosti vyplývajúce z Cenných papierov v celku alebo čiastočne, napr., v prípade insolventnosti Emitenta alebo z dôvodu štátnych alebo regulačných zásahov. Takéto riziko nie je chránené schémou ochrany vkladov ani podobnou kompenzačnou schémou. Investícia do Cenných papierov môže byť pre potenciálneho investora nezákonná alebo nevýhodná, alebo nevhodná vzhľadom na jeho poznatky alebo skúsenosti a jeho finančné potreby. Skutočná návratnosť investície do Cenných papierov sa môže znížiť na nulu alebo dokonca môže byť záporná (napr. z dôvodu neplánovaných nákladov súvisiacich s nákupom, držbou a disponovaním s Cennými papiermi, budúcim znehodnotením peňazí (infláciou) alebo daňovými účinkami). Odkupná suma môže byť nižšia ako Emisná cena alebo príslušná nákupná cena a, za istých okolností, sa nebude vyplácať žiaden úrok alebo priebežné platby.</p> <p>Výnosy z Cenných papierov nemusia byť dostatočné na to, aby sa vyplatil úrok alebo istina z financujúceho nákupu Cenných papierov a môže sa vyžadovať ďalší kapitál..</p> <p>Riziká spojené s Cennými papiermi naviazanými na Podkladové aktívum</p> <p>(i) Riziká vyplývajúce z vplyvu Podkladového aktíva na trhovú hodnotu Cenných papierov; (ii) riziká vyplývajúce zo skutočnosti, že k pozorovaniu Podkladu dochádza iba v určený deň alebo čas; (iii) riziká s titulu iba čiastočnej kapitálovej ochrany poskytovanej Minimálnou čiastkou; (iv) riziká vyplývajúce z nepriaznivého dopadu pravov alebo obmedzení; (v) riziká súvisiace s Faktorom účasti; (vi) riziká súvisiace s Určenou najnižšou hodnotou, Úrovňou realizácie a/alebo Realizačnou cenou; (vii) riziká súvisiace s koeficientom; (viii) riziká z titulu obmedzenia potenciálnych výnosov na výšku Maximálnej čiastky alebo z titulu iných obmedzení; (ix) osobitné riziká vo vzťahu k Fund Index Performance Telescope Securities a Garant Performance Telescope Securities; (x) osobitné riziká vo vzťahu k Fund Index Geoscope Securities a Garant Geoscope Securities; (xi) riziká z titulu skutočnosti, že Podklad/Kôš pozostáva z viacerých zložiek; (xii) riziko odkladu alebo alternatívneho zabezpečenia ocenenia Podkladového aktíva; (xiii) riziko regulačných dôsledkov pre investorov pri investovaní do Cenných papierov naviazaných na Podkladové aktívum; (xiv) riziká vyplývajúce z nepriaznivých dopadov hedgingových dojednaní Emitenta na Cenné papiere; (xv) riziká vyplývajúce z mimoriadneho práva Emitenta na predčasné splatenie; (xvi) riziká vyplývajúce z Emitentovho Práva na konverziu; (xvii) riziká v prípade Fyzického doručenia; (xviii) riziká týkajúce sa Cenných papierov s fixnou sadzbou; (xix) riziká týkajúce sa Floater Securities; (xx) osobitné riziká týkajúce sa referenčných sadzieb; a (xxi) riziká z titulu obmedzenia úrokovej sadzby na</p>
----	---	--

16

Tento prvok D.6 sa aplikuje 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.

maximálnu úrokovú sadzbu, (xxi) riziká týkajúce sa stratégie cieľovej volatility; (xxii) menové a kurzové riziko vo vzťahu k Podkladovému aktívu alebo jeho prvkom; (xxiii) riziká súvisiace s Udalosťami prispôsobenia; (xxiv) riziká súvisiace s udalosťami narušenia trhu; (xxv) riziká vyplývajúce z negatívnych vplyvov hedgingových dojednaní Emitenta na Cenné papiere a (xxvi) riziká súvisiace s fyzickým vyrovnaním.

• **Kľúčové riziká týkajúce sa Podkladového aktíva alebo jeho zložiek**

Všeobecné riziká

Žiadne vlastnícke právo k Podkladovému aktívu alebo k jeho zložkám

Podkladové aktívum ani jeho zložky nebudú Emitentom držané pre Majiteľov cenného papiera a a ko takí, Majitelia cenného papiera nenadobudnú žiadne vlastnícke práva (napr. hlasovacie práva, právo na dividendy alebo iné platby alebo iné práva) vo vzťahu k Podkladovému aktívu alebo jeho zložkám.

Kľúčové riziká súvisiace s podielmi vo fonde

- Všeobecné riziká Podielov vo fonde ako Podkladové aktívum alebo ako zložky (zložiek) Podkladového aktíva

(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

(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 investičné fondy; (xiv) riziká vyplývajúce z vzájomných alebo nesúvisiacich záväzkov; (xv) riziká týkajúce sa štátnych sviatkov.

- Všeobecné riziká z investičnej činnosti v prípade Podielov vo fonde ako Podkladových aktív alebo ako zložiek Podkladových aktív

(i) Trhové riziká; (ii) menové riziká; (iii) riziká z titulu chýbajúcej likvidity kúpeného majetku a finančných nástrojov; (iv) riziká protistrany; (v) riziká vyrovnania; (vi) riziká koncentrácie; (vii) riziká vyplývajúce z prerušenia obchodovania.

- Špecifické riziká týkajúce sa spravovania fondov v prípade Podielov vo fonde ako Podkladové aktíva alebo ako zložiek Podkladových aktív

(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.

- Špecifické riziká vyplývajúce z kúpeného majetku v prípade Podielov vo fonde ako Podkladové aktíva alebo ako zložiek Podkladových aktív

(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 (*Fond fondov*); (xii) špecifické riziká spojené s investovaním výlučne do iného investičného fondu

		<p>(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 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>[-Kľúčové riziká súvisiace s indexmi</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>[Cenné papiere nie sú chránené kapitálom.] Investori môžu stratiť hodnotu celej svojej investície alebo jej časť.]</p>
--	--	--

E. PONUKA

E.2b ¹⁷	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>[[Začiatok novej ponuky: <i>[Uved'te]</i> [(pokračovanie verejnej ponuky skôr emitovaných cenných papierov)] [(navýšenie hodnoty skôr emitovaných cenných papierov)].]</p> <p>[Cenné papiere budú [zo začiatku] ponúkané počas Obdobia upisovania [a potom ponúkané priebežne].</p> <p>[Emisný kurz: [do výšky] <i>[Uved'te]</i>]</p> <p>[Verejná ponuka bude vykonaná v [Nemecku][,] [a] [Rakúsku][,] [a] [Taliansku][,] [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 a začiatku novej 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</p>

¹⁷ Tento prvok E.2b sa aplikuje iba pri Cenných papieroch denominovaných vo výške menej ako 100.000 EUR.

		<p>Emitentom.]</p> <p>[Emitent môže verejnú ponuku kedykoľvek zastaviť bez uvedenia dôvodu.]</p> <p>[Neaplikuje sa. 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 [uved'te očakávaný termín] a bude sa týkať prijatia na obchodovanie na nasledovných trhoch: [uved'te relevantný trh (trhy)].]</p> <p>[Cenné papiere budú [na začiatku] ponúkané počas Lehoty na upisovanie[a následne priebežne].</p> <p>Lehota na upisovanie: [uved'te prvý lehoty na upisovanie - uved'te posledný deň lehoty na upisovanie].</p> <p>[[Uved'te] [hodina] [hodina] [Uved'te] miestny čas)].]</p> <p>[Príkazy na upisovanie sú neodvolateľné [.] [okrem ustanovení [vo vzťahu k „podomovému predaju“, pričom v takom prípade sa objednávky na upisovanie akceptujú od [Uved'te prvý deň lehoty pre upisovanie] do [Uved'te posledný deň lehoty pre upisovanie]] [a] [vo vzťahu k „technike predaja na diaľku“, pričom v takom prípade sa príkazy na upisovanie akceptujú od [Uved'te prvý deň lehoty pre upisovanie] do [Uved'te posledný deň lehoty pre upisovanie]] – pokiaľ nebudú uzavreté vopred a bez predchádzajúceho oznámenia –] a budú uspokojené do limitu maximálneho počtu Cenných papierov v ponuke.]</p> <p>[V prípade, že sa Cenné papiere budú ponúkať talianskym zákazníkom, platí nasledujúce:</p> <p>Cenné papiere môže ponúkať relevantný distribútor prostredníctvom [„podomového predaja“ (prostredníctvom finančných obchodníkov, v súlade s článkami 30 a 31 Legislatívnej vyhlášky č. 58 z 24. februára 1998)] [alebo] [„techniky predaja na diaľku“ (v súlade s článkom 67-duodecies, ods. 4 Legislatívnej vyhlášky č. 206 z 6. septembra 2005)]. Preto bude vplyv dohôd o upísaní pozastavený [o sedem dní v prípade „podomového predaja“] [.] [a] [o štrnásť dní v prípade „techniky predaja na diaľku“], od dátumu upísania investormi. V rámci tejto lehoty môže investor odstúpiť prostredníctvom oznámenia finančnému sprostredkovateľovi alebo distribútorom bez zodpovednosti, výdavkov alebo iných poplatkov v súlade s podmienkami uvedenými v zmluve o upísaní.]]</p> <p>V prípade ponuky Cenných papierov talianskym spotrebiteľom platí nasledujúce:</p> <p>[Emitent] [relevantný distribútor] je sprostredkovateľom, ktorý je zodpovedný za investíciu do Cenných papierov („Responsabile del Collocamento“), tak ako je to zadefinované v článku 93-bis Legislatívnej vyhlášky č. 58 z 24. februára 1998 (v znení neskorších predpisov a doplnení).</p> <p>Nie je stanovená žiadna konkrétna metóda alokácie. Žiadosti o upísanie bude riešiť príslušný úrad v chronologickom poradí a v rámci limitov dostupného množstva.]</p>
E.4	Opis všetkých záujmov, ktoré sú pre emisiu/ponuku podstatné, vrátane konfliktných záujmov	<p>Zákazníkmi a dlhníkmi Emitenta alebo Ručiteľa a jeho spriaznených osôb môžu byť ktorýkoľvek relevantní distribútori a/alebo ich spriaznené osoby. Okrem toho ktorýkoľvek z týchto distribútorov 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 alebo Ručiteľom a ich spriaznenými osobami a môže pre nich vykonávať služby.</p> <p>[[Emitent, [Ručiteľ] a relevantný distribútor sú v konflikte záujmov s Majiteľom Cenných papierov vo vzťahu k ponuke Cenných papierov z dôvodu ich úlohy pri emisii a ponuke Cenných papierov a keďže obaja patria do rovnakej skupiny UniCredit Banking Group.]</p> <p>[Osobitne,[HVB][relevantný distribútor] je tiež aranžérom [[,][a] swapová protistrana [,][a Agentom pre výpočty] Cenných papierov.] [Navyše, [Emitent] [relevantný distribútor] musia tiež pôsobiť ako sprostredkovatelia zodpovední za investíciu do Cenných papierov „Responsabile del Collocamento“ (tak ako je to zadefinované v článku 93-bis Legislatívnej vyhlášky č. 58 z 24. februára 1998) Cenných papierov.]]</p> <p>[Čo sa týka obchodovania s Cennými papiermi, [Emitent] [Ručiteľ] má konflikt záujmu, pretože je súčasne Tvorcom trhu na [uved'te príslušný regulovaný alebo neregulovaný trh (trhy)];] [navyše] [[uved'te príslušný regulovaný alebo neregulovaný trh (trhy)] bol zriadený a v súčasnosti ho spravuje [uved'te meno], spoločnosť, v ktorej má UniCredit S.p.A. – Ručiteľ a Ovládajúca spoločnosť spoločnosti UniCredit Bank AG ako Emitenta -</p>

		<p>podiel.] [Emitent je tiež aranžérom a Agentom pre výpočty Cenných papierov.] [Emitenti alebo ktoríkoľvek z ich spriaznených osôb môže vystupovať ako swapová protistrana, vykonávať pôsobnosť agenta pre výpočty alebo platobného agenta.]</p> <p>[Relevantní distributéri dostanú zaplatené agregátne provízie vo výške rovnajúcej sa [□] percent nominálnej hodnoty Cenných papierov. Ktorýkoľvek relevantný distributér a jeho pridružené osoby môže byť zapojený alebo sa môže v budúcnosti zapojiť do transakcií investičného bankovníctva a/alebo transakcií komerčného bankovníctva a môže poskytovať iné služby pre Emitenta [a Ručiteľa] a [jeho/ich príslušné] spriaznené osoby pri bežnom výkone obchodných aktivít]</p> <p>Navyše, konflikt záujmov vo vzťahu k Emitentovi, Ručiteľovi alebo osobám povereným ponukou môže vzniknúť z nasledujúcich dôvodov:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Emitent stanoví Cenu emisie. • Emitent a jedna z jeho spriaznených osôb pôsobí ako Tvorca trhu Cenných papierov (avšak, neexistuje žiadna taká povinnosť). • Distributéri môžu od Emitenta prijať úplatok. • Emitent, ktorýkoľvek distributér a ktoríkoľvek z ich spriaznených osôb koná ako Agent pre výpočty alebo Agent pre platby vo vzťahu k Cenným papierom. • Priebežne sa môže Emitent, Ručiteľ, ktorýkoľvek relevantný distributér a ktoríkoľvek ich spriaznené osoby zapojiť do transakcií na vlastný účet alebo na účet svojich klientov, čo ovplyvní likviditu alebo cenu Podkladového aktíva alebo jeho prvkov. • Emitent, Ručiteľ, ktorýkoľvek relevantný distributér a ktoríkoľvek ich spriaznené osoby môžu vydať cenné papiere vo vzťahu k Podkladovému aktívu alebo jeho prvkom, na ktoré už boli vydané iné cenné papiere. • Emitent, Ručiteľ, ktorýkoľvek relevantný distributér a ktoríkoľvek ich spriaznené osoby môžu vlastniť alebo nadobudnúť podstatné informácie o Podkladovom aktíve alebo jeho prvkoch (vrátane verejne nie prístupných informácií) v spojitosti so svojim obchodnými aktivitami alebo inak. • Emitent, Ručiteľ, ktorýkoľvek relevantný distributér a ktoríkoľvek ich spriaznené osoby sa môžu zapojiť do obchodných aktivít s emitentom Podkladového aktíva alebo jeho prvkov, jeho pridružených osôb, konkurentov alebo ručiteľov. • Emitent, Ručiteľ, ktorýkoľvek relevantný distributér a ktoríkoľvek ich spriaznené osoby môžu tiež konať ako člen syndikátu bánk, ako finančný poradca alebo ako banka sponzora alebo emitent Podkladového aktíva alebo jeho prvkov. <p>[Emitent, Ručiteľ alebo jedna z ich spriaznených osôb koná ako sponzor pre index, agent pre výpočet indexu, poradca pre index alebo výbor pre index.]</p> <p>[Navyše, relevantný distributér dostane od Emitenta províziu za implicitnú investíciu obsiahnutú v Cene emisie [Uved'te] [zatiaľ čo Emitent dostane províziu za implicitnú štrukturalizáciu a iné poplatky.]</p> <p>[Okrem vyššie uvedených, [s výnimkou [●],] nemá, podľa vedomia Emitenta, žiadna osoba podiel na emisii Cenných papierov, ktorý je podstatný pre ponuku, vrátane konfliktu záujmov.]]</p>
E.7	Odhadované náklady, ktoré Emitent alebo distributér účtuje investorovi	<p>[Koncesia na predaj: [Zálohová platba vo výške [Uved'te] je zahrnutá do Ceny emisie.] [uved'te údaje]]</p> <p>[Iné provízie: [Celková provízia a koncesia vo výške do [●]%, ktorú môžu dostať distributéri] [uved'te údaje]]</p> <p>[Neaplikuje sa. Emitent ani distributér nevyúčtuje investorovi žiadne takéto náklady.] Môžu sa však účtovať ďalšie poplatky, napríklad za uloženie alebo transakčné poplatky.]</p>

PRÍLOHA SÚHRNU

[WKN] [ISIN] [Spoločný kód] [(C.1)]	[Referenčná cena] (C.19)	Deň hodnotenia (k) [(C.10)] [(C.15)] [(C.16)] [(C.19)]	Konečný deň hodnotenia [(C.16)]	Deň splatnosti [(C.9)] [(C.16)]	[Deň splatnosti [(C.9)] [(C.16)]]	[Minimálna čiastka] [(C.9)] [(C.18)]	Maximálna čiastka [(C.15)]	Podkladové aktívum [(C.9)] [(C.20)]	[Web stránka] [(C.20)] [(C.9)]	Deň výplaty dodatočnej čiastky (k) [(C.8)] [(C.10)] [(C.15)] [(C.18)]	Faktor účasti [(C.10)] [(C.15)]	Konečný faktor účasti [(C.15)]	[Realizačná cena] [Úroveň realizačnej ceny] Konečná úroveň realizačnej ceny [(C.10)] [(C.15)]]	EX výmenný kurz (C.15)
[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[vložte názov Podkladových o aktíva a jeho ISIN]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]
[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[vložte názov Podkladových o aktíva a jeho ISIN]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]

[WKN] [ISIN] [Spoločný kód] [(C.1)]	[Ratio [(C.15)]	[Maximálna a dodatočná čiastka (k) [(C.10)] [(C.15)]	[Minimálna dodatočná čiastka (k) [(C.10)] [(C.15)]	[Referenčná cena] Faktor úpravy [(C.15)]	[Úroková sadzba [Referenčná sadzba (C.8)]]	Zložky košaja [(C.15)]	Hodnotenie ₁ [(C.15)]	[K ₁ (k) [(C.15)]	[K ₁ (začiatkové) [(C.15)]	[R ₁ (začiatkové) [(C.15)]	[D (k) [(C.10)] [(C.15)]	[Úroková sadzba [Referenčná sadzba (C.8)]	[Deň vyplatenia úroku (C.8)]	Frakcia počítania dní (C.8)	[Úrokové obdobie (C.8)]
[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]
[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]

[WKN] [ISIN] [Spoločný kód] [(C.1)]	[Maximálna váha (C.15)]	[Maximálna váha (C.15)]	[Cieľová volatilita (C.15)]
[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]
[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]	[Vložte]