

## SÚHRN

Každý súhrn sa skladá z požiadaviek na zverejnenie, označovaných ako "**Prvky**". Tieto Prvky sú obsiahnuté v oddieloch A – E (A.1 – E.7) v tabuľkách uvedených nižšie.

Tento Súhrn obsahuje všetky Prvky vyžadované pre súhrn prospektu vzťahujúce sa k danému typu cenných papierov a emitentovi. Keďže niektoré Prvky nie sú pre dané cenné papiere alebo emitenta vyžadované, môžu v číslovaní Prvkov a ich postupnosti vzniknúť medzery.

Napriek tomu, že niektorý Prvok je pre dané cenné papiere alebo emitenta vyžadovaný, je možné, že pre daný Prvok nebude existovať relevantná informácia. V takom prípade Súhrn obsahuje krátky popis daného Prvku a údaj "nepoužije sa".

### ODDIEL A – ÚVOD A UPOZORNENIE

A.1	Upozornenie	<p>Tento Súhrn predstavuje úvod k Základnému prospektu.</p> <p>Akékoľvek rozhodnutie investovať do Cenných papierov by sa malo zakladať na tom, že investor zväží Základný prospekt ako celok.</p> <p>Ak sa na súde vznesie nárok na základe informácií obsiahnutých v tomto Základnom prospekte, žalujúcemu investorovi sa môže podľa vnútroštátnych právnych predpisov členských štátov uložiť povinnosť znášať náklady spojené s prekladom Základného prospektu pred začatím súdneho konania.</p> <p>UniCredit Bank AG (ďalej len "<b>UniCredit Bank</b>", "<b>Emitent</b>" alebo "<b>HVB</b>"), Arabellastraße 12, 81925 Mníchov, ktorá ako Emitent prijíma zodpovednosť za Súhrn, a to vrátane jeho prekladu, ako aj všetky ďalšie osoby, ktoré Súhrn predložili, môžu byť povolané ku zodpovednosti, avšak iba v prípade, že tento Súhrn bude zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný pri spoločnom výklade s ostatnými časťami Základného prospektu, prípadne, že neposkytuje v spojení s ostatnými časťami Základného prospektu všetky potrebné kľúčové informácie.</p>
A.2	Súhlas s použitím základného prospektu	<p>[V súlade s podmienkami uvedenými nižšie udeľuje Emitent svoj súhlas s použitím Základného prospektu v priebehu Obdobia ponuky na následný predaj alebo konečné umiestnenie Cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi.]</p> <p>[Nepoužije sa. Emitent neudeľuje svoj súhlas s použitím Základného prospektu na následný predaj alebo konečné umiestnenie Cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi.]</p>
	Špecifikácia lehoty pre ponuku	<p>[Následný predaj alebo konečné umiestnenie Cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi môžu byť uskutočnené a súhlas s použitím Základného prospektu sa udeľuje [na nasledujúce obdobie ponuky Cenných Papierov: <i>[uved'te obdobie, na ktoré je súhlas udelený]</i>] [na dobu platnosti Základného prospektu].]</p> <p>[Nepoužije sa. Neudeľuje sa žiaden súhlas.]</p>
	Ďalšie podmienky súvisiace so súhlasom	<p>[Súhlas Emitenta s použitím Základného prospektu je podmienený tým, že každý finančný sprostredkovateľ musí dodržať príslušné obmedzenia vzťahujúce sa na predaj, ako aj podmienky ponuky.]</p> <p>[Súhlas Emitenta s použitím Základného prospektu je ďalej podmienený tým, že finančný sprostredkovateľ používajúci Základný prospekt sa musí svojim zákazníkom zaviazat', že bude Cenné papiere distribuovať zodpovedným spôsobom. Tento záväzok má formu prehlásenia finančného sprostredkovateľa uverejneného na jeho internetových stránkach s uvedením, že prospekt je používaný so súhlasom Emitenta a v súlade s podmienkami tohto súhlasu.]</p>

		[Nepoužije sa. Neudeľuje sa žiaden súhlas.]
	Poskytovanie podmienok pre ponuku zo strany finančného sprostredkovateľa	<b>[V prípade, že bude ponuka učená finančným sprostredkovateľom, poskytne tento finančný sprostredkovateľ investorom informácie o podmienkach ponuky v dobe, kedy bude ponuka učená.]</b> [Nepoužije sa. Neudeľuje sa žiaden súhlas.]

## ODDIEL B – EMITENT

B.1	Obchodné meno a komerčný názov	Obchodné meno Emitenta je UniCredit Bank AG (spoločne s konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami " <b>HVB Group</b> "). HypoVereinsbank sa používa ako komerčný názov.
B.2	Sídlo / právna forma / právne predpisy, podľa ktorých emitent vykonáva svoju činnosť / krajina založenia emitenta	UniCredit Bank má svoje sídlo na adrese Arabellastraße 12, 81925 Mníchov, bola založená v Spolkovej republike Nemecko a je zapísaná v obchodnom registri obvodného súdu ( <i>Amtsgericht</i> ) v Mníchove po číslom HRB 42148, ako akciová spoločnosť existujúca v súlade s právnym poriadkom Spolkovej republiky Nemecko.
B.4b	Známe trendy majúce dopad na emitenta a odbory, v ktorých emitent pôsobí	Výsledky skupiny HVB Group budú aj v roku 2017 závisieť na ďalšom vývoji na finančných a kapitálových trhoch a na vývoji reálnej ekonomiky, ako aj na ďalších súvisiacich nevypočítateľných okolnostiach. V tomto kontexte bude skupina HVB Group revidovať svoju obchodnú stratégiu, a to ako na pravidelnej báze, tak aj na príležitostnej ( <i>ad hoc</i> ) báze a v prípade potreby prijme zmeny..
B.5	Opis skupiny a postavenie emitenta v tejto skupine	UniCredit Bank je materskou spoločnosťou skupiny HVB Group. Skupina HVB Group má priamu a nepriamu majetkovú účasť v celej rade rôznych spoločností. Od novembra 2005 je UniCredit Bank spoločnosťou s úzkym prepojením s UniCredit S.p.A., Rome (" <b>UniCredit S.p.A.</b> ", a spoločne so svojimi konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami, " <b>UniCredit</b> "), a väčšinová časť UniCredit predstavuje preto odvtedy podskupinu. UniCredit S.p.A. má 100% priamu účasť na základnom imaní UniCredit Bank.
B.9	Prognóza alebo odhad zisku	Nepoužije sa; prognózy ani odhady zisku neboli Emitentom vypracované.
B.10	Povaha prípadných výhrad v správe audítora k historickým finančným výsledkom	Nepoužije sa; audit konsolidovaných účtovných závierok skupiny HVB Group ( <i>Konzernabschluss</i> ) za finančný rok končiaci 31. decembra 2015 a za finančný rok končiaci 31. decembra 2016 a nekonsolidovanej účtovnej závierky UniCredit Bank ( <i>Einzelabschluss</i> ) za finančný rok končiaci 31. decembra 2016 vykonala nezávislá audítorská spoločnosť ( <i>Wirtschaftsprüfer</i> ), Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, ktorá vypracovala v oboch prípadoch správu bez výhrad.
B.12	Vybrané kľúčové	<b>Vybrané konsolidované finančné výsledky ku dňu 31. decembra 2016</b>



	<p>poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej závierky alebo popis prípadných podstatných nepriaznivých zmien</p> <p>Popis zásadných zmien vo finančnom postavení, ku ktorým došlo po období, ktoré je predmetom uvedených historických finančných informácií</p>	<p>Od 31. decembra 2016 nedošlo k žiadnej podstatnej zmene finančného postavenia skupiny HVB Group.</p>
B.13	Nedávne udalosti	<p>Neaplikuje sa. Neexistujú žiadne nedávne udalosti špecifické pre UniCredit Bank, ktoré by boli v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jej platobnej schopnosti.</p>
B.14	B.5 plus Vyhlásenie o závislosti od iných subjektov v rámci skupiny.	<p>Vid' B.5</p> <p>Nepoužije sa. UniCredit Bank nie je závislá od žiadnych subjektov v rámci skupiny HVB Group.</p>
B.15	Hlavné činnosti	<p>UniCredit Bank ponúka komplexný súbor bankových a finančných produktov a služieb súkromným a korporátnym zákazníkom a zákazníkom z verejného sektora, medzinárodným spoločnostiam a inštitucionálnym zákazníkom.</p> <p>Jej portfólio siaha od hypotekárnych úverov, spotrebiteľských úverov, sporiacich a úverových produktov, produktov v oblasti poistenia a bankových služieb pre individuálnych klientov až po podnikateľské úvery financovania zahraničného obchodu a produkty investičného bankovníctva pre korporátnych klientov.</p> <p>V segmentoch privátneho bankovníctva a správy majetku ponúka UniCredit Bank komplexné plánovanie financií a majetku, ktorého súčasťou sú poradenské služby založené na konkrétnych potrebách poskytované všeobecnými a špecializovanými poradcami.</p> <p>Skupina HVB Group naďalej zaujíma centrálnu pozíciu v oblasti znalostí medzinárodných trhov a operácií investičného bankovníctva celej skupiny UniCredit. Okrem toho pôsobí obchodný segment korporátneho a investičného bankovníctva (<i>Corporate &amp; Investment Banking</i>) ako základňa produktov pre klientov zo segmentu komerčného bankovníctva (<i>Commercial Banking</i>).</p>

B.16	Priame alebo nepriame vlastníctvo alebo ovládanie	UniCredit S.p.A. má 100% priamy podiel na základnom imaní UniCredit Bank.
------	---	---

### ODDIEL C – CENNÉ PAPIERE

C.1	Druh a trieda cenných papierov	<p>[Diskontované cenné papiere (<i>Discount Securities</i>)] [Bonusové cenné papiere (<i>Bonus Securities</i>)] [Bonusové cenné papiere so stanovenou hornou hranicou (<i>Bonus Cap Securities</i>)] [Reverzné bonusové cenné papiere so stanovenou hornou hranicou (<i>Reverse Bonus Cap Securities</i>)] [Top cenné papiere (<i>Top Securities</i>)] [Cenné papiere s vopred stanovenou splatnosťou (<i>Closed End Securities</i>)] [Cenné papiere s pákovým efektom s vopred stanovenou splatnosťou (<i>Closed End Leverage Securities</i>)] [Cenné papiere bez vopred stanovenej splatnosti (<i>Open End Securities</i>)] [Cenné papiere s pákovým efektom bez vopred stanovenej splatnosti (<i>Open End Leverage Securities</i>)] [Express cenné papiere (<i>Express Securities</i>)] [Express plus cenné papiere (<i>Express Plus Securities</i>)] [Express cenné papiere s doplatkom (<i>Express Securities with Additional Amount</i>)] [Reverzné konvertibilné cenné papiere (<i>Reverse Convertible Securities</i>)] [Reverzné konvertibilné cenné papiere s bariérovou opciou (<i>Barrier Reverse Convertible Securities</i>)] [Express reverzné konvertibilné cenné papiere s bariérovou opciou (<i>Express Barrier Reverse Convertible Securities</i>)] [Cenné papiere inkasované v hotovosti (<i>Cash Collect Securities</i>)]</p> <p>Cenné papiere budú emitované ako [Listiny] [Certifikáty] [bez nominálnej hodnoty] [s Nominálnou hodnotou].</p> <p>["<b>Listiny</b>"] ["<b>Certifikáty</b>"] sú dlhové nástroje v podobe na doručiteľa (<i>Inhaberschuldverschreibungen</i>) vydané v súlade s ustanoveniami § 793 nemeckého občianskeho zákonníka (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>).</p> <p>["<b>Nominálna hodnota</b>"] znamená [<i>uvedte</i>].]</p> <p>[Cenné papiere sú reprezentované trvalou hromadnou listinou bez úrokových kupónov.]</p> <p>[Spočiatku budú Cenné papiere reprezentované dočasnou hromadnou listinou bez úrokových kupónov, ktorá bude následne vymeniteľná za trvalú hromadnú listinu bez úrokových kupónov.]</p> <p>Držitelia cenných papierov ("<b>Držitelia cenných papierov</b>") nemajú nárok na vydanie hmotných Cenných papierov. Číslo [ISIN] [WKN] je špecifikované v tabuľke v Prílohe tohto Súhrnu.</p>
C.2	Mena emisie cenných papierov	Cenné papiere sú emitované v [ <i>uvedte určenú menu</i> ] (" <b>Určená mena</b> ").
C.5	Obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov	Nepoužije sa. Cenné papiere sú voľne prevoditeľné.

C.8	Práva spojené s cennými papiermi, vrátane poradia a obmedzení týchto práv	<p><b>Rozhodné právo platné pre Cenné papiere</b></p> <p>Forma a obsah Cenných papierov, ako aj všetky práva a povinnosti Emitenta a Držiteľa cenných papierov, sa riadia právnymi predpismi Spolkovej republiky Nemecko.</p> <p><b>Práva spojené s Cennými papiermi</b></p> <p>[Cenné papiere majú pevne stanovený termín splatnosti.] [Cenné papiere nemajú pevne stanovený termín splatnosti. Ich platnosť trvá neobmedzene, pokiaľ Držitelia cenných papierov nevyužijú svoje Právo na spätné odkúpenie alebo pokiaľ Emitent nevyužije svoje Právo na pravidelné odkúpenie.]</p> <p><b><u>[Typ produktu 1: V prípade Diskontovaných cenných papierov (Discount Securities) platí nasledovné:</u></b></p> <p>Cenné papiere nie sú úročené.</p> <p>Držitelia cenných papierov majú nárok na vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia (ako je definovaná v bode C.15) V Deň splatnosti (ako je definovaný v bode C.16) <u>[V prípade Cenných papierov viazaných na akciu alebo depozitný certifikát s fyzickým dodaním platí nasledovné:</u> alebo na vydanie určitého množstva Podkladového aktíva (ako je definované v bode C.20)].]</p> <p><b><u>[Typ produktu 2, 3 a 5: V prípade Bonusových cenných papierov (Bonus Securities), Bonusových cenných papierov so stanovenou hornou hranicou (Bonus Cap Securities) a Top cenných papierov (Top Securities), platí nasledovné:</u></b></p> <p>Cenné papiere nie sú úročené.</p> <p>[Držitelia cenných papierov majú nárok na vyplatenie príslušného Doplatku (I) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) v príslušný Deň vyplatenia doplatku (I) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]</p> <p>Držitelia cenných papierov majú nárok na vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia (ako je definovaná v bode C.15) v Deň splatnosti (ako je definovaný v bode C.16) <u>[V prípade Cenných papierov viazaných na akciu alebo depozitný certifikát s fyzickým dodaním platí nasledovné:</u> alebo na vydanie určitého množstva Podkladového aktíva (ako je definované v bode C.20)].]</p> <p><b><u>[Typ produktu 4: V prípade Reverzných bonusových cenných papierov so stanovenou hornou hranicou (Reverse Bonus Cap Securities) platí nasledovné:</u></b></p> <p>Cenné papiere nie sú úročené.</p> <p>[Držitelia cenných papierov majú nárok na vyplatenie príslušného Doplatku (I) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) v príslušný Deň vyplatenia doplatku (I) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]</p> <p>Držitelia cenných papierov majú nárok na vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia (ako je definovaná v bode C.15) v Deň splatnosti (ako je definovaný v bode C.16).]</p> <p><b><u>[Typ produktu 6 a 7: V prípade Cenných papierov s vopred stanovenou splatnosťou (Closed End Securities) a Cenných papierov s pákovým efektom</u></b></p>
-----	---	---

	<p><u>s vopred stanovenou splatnosťou (Closed End Leverage Securities) platí nasledovné:</u></p> <p>[Cenné papiere nie sú úročené.]</p> <p>[Držitelia cenných papierov majú nárok na vyplatenie Čiastky úroku (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v každý Deň vyplatenia úroku (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]</p> <p>[Držitelia cenných papierov majú nárok na vyplatenie príslušnej Čiastky dividendy (ako je definovaná v bode C.15) v každý Deň vyplatenia čiastky dividendy (ako je definovaný v Konečných podmienkach).]</p> <p>Držiteľ cenných papierov má nárok na vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia (ako je definovaná v bode C.15), a to buď (i) na základe výkonu svojho Práva na spätné odkúpenie (ako je definované v Konečných podmienkach) v príslušný Deň spätného odkúpenia (ako je definovaný v bode C.16) alebo (ii) na základe výkonu Emitentovho Práva na pravidelné odkúpenie (ako je definované v Konečných podmienkach) v príslušný Deň výzvy k odkúpeniu (ako je definovaný v bode C.16) alebo (iii) pokiaľ nedošlo k výkonu žiadneho z uvedených práv v Deň splatnosti (ako je definovaný v bode C.16).]</p> <p><u>[Typ produktu 8 a 9: V prípade Cenných papierov bez vopred stanovenej splatnosti (Open End Securities) a Cenných papierov s pákovým efektom bez vopred stanovenej splatnosti (Open End Leverage Securities) platí nasledovné:</u></p> <p>[Cenné papiere nie sú úročené.]</p> <p>[Každý Držiteľ cenných papierov je oprávnený požadovať vyplatenie príslušnej Čiastky úroku v každý Deň vyplatenia úroku (ako je definovaný v Konečných podmienkach).]</p> <p>[Držitelia cenných papierov majú nárok na vyplatenie príslušnej Čiastky dividendy (ako je špecifikovaná v bode C.15) v každý Deň vyplatenia čiastky dividendy (ako je definovaný v Konečných podmienkach).]</p> <p>Na základe vykonania Práva na spätné odkúpenie (ako je definované v Konečných podmienkach) je každý Držiteľ cenných papierov oprávnený požadovať vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia (ako je definovaná v bode C.15) v Deň spätného odkúpenia (ako je definovaný v bode C.16) ("<b>Právo na spätné odkúpenie</b>").</p> <p>Emitent môže v ktorýkoľvek Deň výzvy k odkúpeniu (ako je definovaný v bode C.16) požiadať o spätné odkúpenie Cenných papierov (ako sú definované v Konečných podmienkach) ako celku, ale nie ich časti, a zaplatiť za nich Cenu spätného odkúpenia ("<b>Právo na pravidelné odkúpenie</b>").]</p> <p><u>[Typ produktu 10 a 11: V prípade Express cenných papierov (Express Securities) a Express plus cenných papierov (Express Plus Securities) platí nasledovné:</u></p> <p>Cenné papiere nie sú úročené.</p> <p>[Držitelia cenných papierov majú nárok na vyplatenie príslušného Doplatku (I) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) v príslušný Deň vyplatenia doplatku (I) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]</p>
--	--

	<p>Držiteľia cenných papierov majú nárok na vyplatenie príslušnej Čiastky predčasného spätného odkúpenia (k) (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v príslušný Deň predčasnej splatnosti (k) (ako je definovaná v bode C.16), ak nastala Skutočnosť oprávňujúca k predčasnému spätnému odkúpeniu (ako je definovaná v bode C.15), resp. na vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia (ako je definovaná v bode C.15) v Deň splatnosti (ako je definovaný v bode C.16) [<i>V prípade Cenných papierov viazaných na akciu alebo depozitný certifikát s fyzickým dodaním platí nasledovné:</i> alebo na vydanie určitého množstva Podkladového aktíva (ako je definované v bode C.20)].]</p> <p><b><u>[Typ produktu 12: V prípade Express cenných papierov s doplatkom (Express Securities with Additional Amount) platí nasledovné:</u></b></p> <p>Cenné papiere nie sú úročené.</p> <p>V prípade Skutočnosti oprávňujúcej k vyplateniu Doplatku (ako je definovaný v bode C.15) majú Držiteľia cenných papierov nárok na vyplatenie príslušného Doplatku (m) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) v príslušný Deň vyplatenia doplatku (k) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).</p> <p>[Držiteľia cenných papierov majú [ďalej] nárok na vyplatenie Doplatku (l) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) v každý Deň vyplatenia doplatku (l) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]</p> <p>Držiteľia cenných papierov majú nárok na vyplatenie príslušnej Čiastky predčasného spätného odkúpenia (k) (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v príslušný Deň predčasnej splatnosti (k) (ako je definovaná v bode C.16), ak nastala Skutočnosť oprávňujúca k predčasnému spätnému odkúpeniu (ako je definovaná v bode C.15), resp. na vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia (ako je definovaná v bode C.15) v Deň splatnosti (ako je definovaný v bode C.16) [<i>V prípade Cenných papierov viazaných na akciu alebo depozitný certifikát s fyzickým dodaním platí nasledovné:</i> alebo na vydanie určitého množstva Podkladového aktíva (ako je definované v bode C.20)].]</p> <p><b><u>[Typ produktu 13 a 14: V prípade Reverzne konvertibilných cenných papierov (Reverse Convertible Securities) a Reverzne konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Barrier Reverse Convertible Securities) platí nasledovné:</u></b></p> <p>[Cenné papiere sú úročené úrokom z [z ich] [Celkovej nominálnej hodnoty] [Nominálnej hodnoty] [v pevne stanovenej Úrokovej sadzbe (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach)] [v Referenčnej sadzbe] pre [príslušné] Obdobie úročenia (ako je špecifikované v Konečných podmienkach).</p> <p>[Ak je Úroková sadzba stanovená pre niektoré Obdobie úročenia vyššia než Maximálna úroková sadzba (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach), potom sa ako Úroková sadzba pre toto Obdobie úročenia použije Maximálna úroková sadzba.]</p> <p>[Ak je Úroková sadzba stanovená pre niektoré Obdobie úročenia nižšia než Minimálna úroková sadzba (ako je špecifikovaná v Konečných</p>
--	---



		<p>podmienkach), potom sa ako Úroková sadzba pre toto Obdobie úročenia použije Minimálna úroková sadzba.]</p> <p>[Úroková sadzba sa vypočíta [pripočítaním Pozitívneho rozpätia k Referenčnej sadzbe] [odpočítaním Negatívneho rozpätia od Referenčnej sadzby] (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).]</p> <p>Príslušná Čiastka úroku sa vypočíta ako násobok príslušnej Úrokovej sadzby a Celkovej nominálnej hodnoty, resp. Nominálnej hodnoty a Zlomku počtu dní (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach). Príslušná Čiastka úroku je potom splatná v odpovedajúci Deň vyplatenia úroku (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]</p> <p>[Cenné papiere nie sú úročené.</p> <p>[Držiteľia cenných papierov majú nárok na vyplatenie príslušného Doplatku (I) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) v príslušný Deň vyplatenia doplatku (I) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]</p> <p>Držiteľia cenných papierov majú nárok na vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia (ako je definovaná v bode C.15) v Deň splatnosti (ako je definovaný v bode C.16) [<i>V prípade Cenných papierov viazaných na akciu alebo depozitný certifikát s fyzickým dodaním platí nasledovné:</i> alebo na vydanie určitého množstva Podkladového aktíva (ako je definované v bode C.20)].]</p> <p><u>[Typ produktu 15: V prípade Express reverzne konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Express Barrier Reverse Convertible Securities) platí nasledujúce:</u></p> <p>[Cenné papiere sú úročené úrokom z ich [Celkovej nominálnej hodnoty] [Nominálnej hodnoty] [pevne stanovenej Úrokovej sadzby (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach)] [v Referenčnej sadzbe] pre [príslušné] Obdobie úročenia (ako je špecifikované v Konečných podmienkach).</p> <p>[Ak je Úroková sadzba stanovená pre niektoré Obdobie úročenia vyššia než Maximálna úroková sadzba (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach), potom sa ako Úroková sadzba pre toto Obdobie úročenia použije Maximálna úroková sadzba.]</p> <p>[Ak je Úroková sadzba stanovená pre niektoré Obdobie úročenia nižšia než Minimálna úroková sadzba (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach), potom sa ako Úroková sadzba pre toto Obdobie úročenia použije Minimálna úroková sadzba.]</p> <p>[Úroková sadzba sa vypočíta [pripočítaním Pozitívneho rozpätia k Referenčnej sadzbe] [odpočítaním Negatívneho rozpätia od Referenčnej sadzby] (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).]</p> <p>Príslušná Čiastka úroku sa vypočíta ako násobok príslušnej Úrokovej sadzby a Celkovej nominálnej hodnoty, resp. Nominálnej hodnoty a Zlomku počtu dní (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach). Príslušná Čiastka úroku je potom splatná v príslušný Deň vyplatenia úroku (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]</p> <p>[Cenné papiere nie sú úročené.</p> <p>[Držiteľia cenných papierov majú nárok na vyplatenie príslušného Doplatku</p>
--	--	--

	<p>(l) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) v príslušný Deň vyplatenia doplatku (l) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]</p> <p>Držitelia cenných papierov majú nárok na vyplatenie príslušnej Čiastky predčasného spätného odkúpenia (k) zodpovedajúcej Nominálnej hodnote v príslušný Deň predčasnej splatnosti (k) (ako je definovaná v bode C.16), ak nastala Skutočnosť oprávňujúca k predčasnému spätnému odkúpeniu (ako je definovaná v bode C.15), resp. na vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia (ako je definovaná v bode C.15) v Deň splatnosti (ako je definovaný v bode C.16) [<i>V prípade Cenných papierov viazaných na akciu alebo depozitný certifikát s fyzickým dodaním platí nasledovné:</i> alebo na vydanie určitého množstva Podkladového aktíva (ako je definované v bode C.20)].]</p> <p><b><u>[Typ produktu 16: V prípade Cenných papierov inkasovaných v hotovosti (Cash Collect Securities) platí nasledovné:</u></b></p> <p>Cenné papiere nie sú úročené.</p> <p>[Ak v niektorý Deň sledovania (k) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) nastala Skutočnosť oprávňujúca k vyplateniu doplatku (ako je definovaná v bode C.15) [a do príslušného Dňa sledovania (k) nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry], potom majú Držitelia cenných papierov nárok na vyplatenie príslušného Doplatku (k) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) v príslušný Deň vyplatenia doplatku (k) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) [po odpočítaní všetkých prípadných Doplatkov (k) už vyplatených v predchádzajúce Dni vyplatenia doplatku (k)].]</p> <p>[Držitelia cenných papierov majú [ďalej] nárok na vyplatenie Doplatku (l) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) v každý Deň vyplatenia doplatku (l) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]</p> <p>Držitelia cenných papierov majú nárok na vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia (ako je definovaná v bode C.15) v Deň splatnosti (ako je definovaný v bode C.16) [<i>V prípade Cenných papierov viazaných na akciu alebo depozitný certifikát s fyzickým dodaním platí nasledovné:</i> alebo na vydanie určitého množstva Podkladového aktíva (ako je definované v bode C.20)].]</p> <p><b>Obmedzenie práv</b></p> <p>Ak nastane jedna alebo niekoľko Skutočností vedúcich k úpravám (ako sú špecifikované v Konečných podmienkach), potom Zástupca pre Výpočty podľa vlastného rozumného uváženia (v súlade s ustanoveniami § 315 nemeckého občianskeho zákonníka - BGB) vykoná úpravu Podmienok týchto Cenných papierov a/alebo všetkých cien Podkladových aktív určených Zástupcom pre výpočty na základe doterajších Podmienok Cenných papierov v súlade s Konečnými podmienkami tak, aby finančná situácia Držiteľov cenných papierov ostala v maximálnom možnom rozsahu nezmenená.</p> <p>[Ak nastane jedna alebo niekoľko Skutočností oprávňujúcich k odkúpeniu ("<b>Skutočností oprávňujúce k odkúpeniu</b>") (ako sú špecifikované v Konečných podmienkach) je Emitent oprávnený požiadať o mimoriadne odkúpenie Cenných papierov v súlade s Konečnými podmienkami a odkúpiť Cenné papiere za Cenu pri zrušení. "<b>Cenou pri zrušení</b>" sa rozumie</p>
--	--

		<p>spravodlivá trhová hodnota Cenných papierov určená ku dňu špecifikovanému v príslušných Konečných podmienkach Zástupcom pre výpočty podľa vlastného rozumného uváženia (v súlade s ustanoveniami § 315 nemeckého občianskeho zákonníka, BGB).]</p> <p><b>Status Cenných papierov</b></p> <p>Závazky vyplývajúce z Cenných papierov predstavujú priame, bezpodmienečné a nezaistené záväzky Emitenta a pokiaľ platné právne predpisy nestanovia inak, sú radené minimálne <i>pari passu</i> s ostatnými nezaistenými nepodriadenými súčasnými a budúcimi záväzkami Emitenta.</p>
C.11	Prijatie k obchodovaniu	<p>[Žiadosť o prijatie Cenných papierov k obchodovaniu [bola] [bude] podaná [uved'te predpokladaný dátum] na nasledujúcich regulovaných alebo iných ekvivalentných trhoch: [uved'te príslušný regulovaný alebo iný ekvivalentný trh (trhy)].] [Dátum prvej kotácie bude uvedený v oznámení o prijatí k obchodovaniu publikovanom v [uved'te príslušný regulovaný alebo iný ekvivalentný trh (trhy)].]</p> <p>[Cenné papiere už sú prijaté k obchodovaniu na nasledujúcich regulovaných alebo iných ekvivalentných trhoch: [uved'te príslušný regulovaný alebo iný ekvivalentný trh (trhy)].]</p> <p>[Nepoužije sa. Nebola podaná žiadna žiadosť o prijatie Cenných papierov k obchodovaniu na regulovaných alebo iných ekvivalentných trhoch a podanie takejto žiadosti sa ani nezamýšľa.]</p> <p>[[Uved'te označenie Tvorcu trhu] (ďalej len "Tvorca trhu") sa zaväzuje zaisťovať likviditu prostredníctvom dopytovej a ponukovej ceny v súlade so zásadami tvorby trhu [uved'te príslušný regulovaný alebo iný ekvivalentný trh (trhy)], na ktorom majú byť Cenné papiere obchodované. Povinnosti Tvorcu trhu sa riadia zásadami trhov organizovaných a riadených zo strany [uved'te príslušný regulovaný alebo iný ekvivalentný trh (trhy)] a relevantnými pokynmi vzťahujúcimi sa k týmto zásadám. [Tvorca trhu sa ďalej zaväzuje používať za normálnych trhových podmienok rozpätie medzi dopytovou a ponukovou cenou, ktoré nebude vyššie než [uved'te percentuálnu hodnotu]%.]</p>
C.15	Vplyv podkladových aktív na hodnotu cenných papierov	<p><b><u>Typ produktu 1: V prípade Diskontovaných cenných papierov (Discount Securities) platí nasledovné:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných papierov v priebehu doby ich platnosti rozhodujúcim spôsobom závisí na hodnote Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20). Ak sa hodnota Podkladových aktív zvýši, zvyšuje sa obvykle aj hodnota Cenných papierov. Ak hodnota Podkladových aktív poklesne, klesá obvykle aj hodnota Cenných papierov.</p> <p>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti závisí na hodnote R (konečnej) (ako je definovaná v bode C.19). Cena Diskontovaných cenných papierov (<i>Discount Securities</i>) v dobe emisie je nižšia než aktuálna hodnota Podkladových aktív násobená [Koeficientom] [Faktorom koeficientu] (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) [a pri použití [príslušného devízového výmenného kurzu][dvoch devízových výmenných kurzov]]. Výmenou za tento diskont sa investor v priebehu doby platnosti Cenného papiera podieľa na výsledkoch Podkladových aktív iba do výšky Maximálnej čiastky (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).</p>

	<p>[Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto).]</p> <p>[Vo vzťahu k Cenným papierom sa nepoužívajú žiadne prvky zaistenia menového rizika (Compo).]</p> <p><i>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti</i></p> <p><u>[Vo vzťahu k Cenným papierom bez fyzického dodania platí nasledovné:</u></p> <p>Ku spätnému odkúpeniu Cenných papierov dôjde vyplatením Čiastky spätného odkúpenia, ktorá zodpovedá hodnote R (konečnej) násobenej Koeficientom. Čiastka spätného odkúpenia však nesmie byť vyššia než Maximálna čiastka.]</p> <p><u>[Vo vzťahu k Cenným papierom viazaným na akciu alebo depozitný certifikát s fyzickým dodaním platí nasledovné:</u></p> <p>Ak R (konečná) je rovnaká alebo vyššia ako Horná hranica (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach), bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia. V takomto prípade sa Čiastka spätného odkúpenia rovná Maximálnej Čiastke.</p> <p>Ak R (konečná) je nižšia než Horná hranica, bude spätné odkúpenie realizované dodaním príslušného množstva Podkladového aktíva vyjadreného Koeficientom a v relevantných prípadoch vyplatením Peňažného doplatku (ako je špecifikovaný v Konečných Podmienkach).]</p> <p><u>[Typ produktu 2: V prípade Bonusových cenných papierov (Bonus Securities) platí nasledovné:</u></p> <p>Hodnota Cenných papierov v priebehu doby ich platnosti rozhodujúcim spôsobom závisí na hodnote Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20). Ak sa hodnota Podkladových aktív zvýši, zvyšuje sa obvykle aj hodnota Cenných papierov. Ak hodnota Podkladových aktív poklesne, klesá obvykle aj hodnota Cenných papierov.</p> <p>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti závisí na hodnote R (konečnej) (ako je definovaná v bode C.19). Výška vyplatenej čiastky však musí zodpovedať najmenej Čiastke bonusu (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) za predpokladu, že nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry.</p> <p>Prípád dosiahnutia bariéry sa rozumie prípad, kedy [ktorákoľvek uverejnená cena Podkladového aktíva je rovnaká alebo nižšia ako hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v priebehu Obdobia sledovania bariéry (ako je špecifikované v Konečných podmienkach) v prípade sústavného sledovania] [ktorákoľvek Referenčná cena v príslušný Deň sledovania bariéry (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) je nižšia než hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach)].</p> <p>[Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto).]</p> <p>[Vo vzťahu k Cenným papierom sa nepoužívajú žiadne prvky zaistenia menového rizika (Compo).]</p> <p><i>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti</i></p> <p>Ak nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry, bude spätné odkúpenie</p>
--	---

	<p>realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia zodpovedajúcej [hodnote R (konečnej) násobenej [Koeficientom] [Faktorom koeficientu] (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) [a pri použití [príslušného devízového výmenného kurzu][dvoch devízových výmenných kurzov]]] [Nominálnej hodnote násobenej hodnotou R (konečnou) a vydelenej [Realizačnou cenou] [hodnotou R (počiatočnou)] (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach)]. Čiastka spätného odkúpenia nesmie byť nižšia než Čiastka bonusu.</p> <p>Ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry, bude spätné odkúpenie realizované [dodaním príslušného množstva Podkladového aktíva vyjadreného Koeficientom a v relevantných prípadoch vyplatením Peňažného doplatku (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).] [vyplatením Čiastky spätného odkúpenia zodpovedajúcej [hodnote R (konečnej) násobenej Koeficientom.] [Nominálnej hodnote násobenej hodnotou R (konečnou) a delenej [Realizačnou cenou] [hodnotou R (počiatočnou)].]</p> <p><b><u>[Typ produktu 3: V prípade Bonusových cenných papierov so stanovenou hornou hranicou (Bonus Cap Securities) platí nasledovné:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných papierov v priebehu doby ich platnosti rozhodujúcim spôsobom závisí na hodnote Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20). Ak sa hodnota Podkladových aktív zvýši, zvyšuje sa obvykle aj hodnota Cenných papierov. Ak hodnota Podkladových aktív poklesne, klesá obvykle aj hodnota Cenných papierov.</p> <p>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti závisí na hodnote R (konečnej) (ako je definovaná v bode C.19). Výška vyplatenej čiastky však musí zodpovedať najmenej Čiastke bonusu (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) za predpokladu, že nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry. Vyplatená čiastka nesmie byť v žiadnom prípade vyššia než Maximálna čiastka (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).</p> <p>Prípád dosiahnutia bariéry sa rozumie prípad, kedy [ktorákoľvek uverejnená cena Podkladového aktíva je rovnaká alebo nižšia ako hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v priebehu Obdobia sledovania bariéry (ako je špecifikované v Konečných podmienkach) v prípade sústavného sledovania] [ktorákoľvek Referenčná cena v príslušný Deň sledovania bariéry (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) je nižšia než hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach)].</p> <p>[Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto).]</p> <p>[Vo vzťahu k Cenným papierom sa nepoužívajú žiadne prvky zaistenia menového rizika (Compo).]</p> <p><i>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti</i></p> <p>Ak nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry [alebo ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry a hodnota R (konečná) je rovnaká alebo vyššia než Horná hranica (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach)], bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia zodpovedajúcej [hodnote R (konečnej) násobenej [Koeficientom] [Faktorom</p>
--	--

		<p>koeficientu] (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) [a pri použití [príslušného devízového výmenného kurzu][dvoch devízových výmenných kurzov]]] [Nominálnej hodnote násobenej hodnotou R (konečnou) a vydelenej [Realizačnou cenou] [hodnotou R (počiatočnou)] (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach)]. V takom prípade nesmie byť čiastka spätného odkúpenia nižšia než Čiastka bonusu ani vyššia než Maximálna čiastka.] [ktorá zodpovedá Maximálnej čiastke.]</p> <p>[Ak nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry, bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia zodpovedajúcej [hodnote R (konečnej) násobenej Koeficientom [a pri použití [príslušného devízového výmenného kurzu][dvoch devízových výmenných kurzov]].] [Nominálnej hodnote násobenej hodnotou R (konečnou) a vydelenej [Realizačnou cenou] [hodnotou R (počiatočnou)] (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) [a pri použití [príslušného devízového výmenného kurzu][dvoch devízových výmenných kurzov]].] V takom prípade nesmie byť Čiastka spätného odkúpenia vyššia než Maximálna čiastka.]</p> <p>[Ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry a hodnota R (konečná) je nižšia než Horná hranica, bude spätné odkúpenie realizované dodaním príslušného množstva Podkladového aktíva vyjadreného Koeficientom a v relevantných prípadoch vyplatením Peňažného doplatku (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]]</p> <p><b><u>Typ produktu 4: V prípade Reverzných bonusových cenných papierov so stanovenou hornou hranicou (Reverse Bonus Cap Securities) platí nasledovné:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných papierov v priebehu doby ich platnosti rozhodujúcim spôsobom závisí na hodnote Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20). Ak hodnota Podkladových aktív poklesne, hodnota Cenných papierov sa obvykle zvýši. Ak sa hodnota Podkladových aktív zvýši, hodnota Cenných papierov obvykle poklesne.</p> <p>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti závisí na hodnote R (konečnej) (ako je definovaná v bode C.19) a je vo vzťahu nepriamej úmernosti k hodnote Referenčnej ceny. Výška vyplatennej čiastky však musí zodpovedať najmenej Čiastke bonusu (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) za predpokladu, že nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry. Vyplatená čiastka nesmie byť v žiadnom prípade vyššia než Maximálna čiastka (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).</p> <p>Prípád dosiahnutia bariéry sa rozumie prípad, kedy [ktorákoľvek uverejnená cena Podkladového aktíva je rovnaká alebo nižšia ako hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v priebehu Obdobia sledovania bariéry (ako je špecifikované v Konečných podmienkach) v prípade sústavného sledovania] [ktorákoľvek Referenčná cena v príslušný Deň sledovania bariéry (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) je nižšia než hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach)].</p> <p>[Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto).]</p>
--	--	---

	<p>[Vo vzťahu k Cenným papierom sa nepoužívajú žiadne prvky zaistenia menového rizika (Compo).]</p> <p><i>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti</i></p> <p>K spätnému odkúpeniu Cenných papierov dôjde vyplatením Čiastky spätného odkúpenia.</p> <p>Ak nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry, zodpovedá Čiastka spätného odkúpenia [Maximálnej čiastke] [Reverznej čiastke (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) zníženej o súčin hodnoty R (konečnej) a Koeficientu (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach), pričom však Čiastka spätného odkúpenia nesmie byť nižšia než Čiastka bonusu ani vyššia než Maximálna čiastka.] [Nominálnej hodnote násobenej rozdielom medzi (1) Reverznou hodnotou (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) a (2) hodnotou R (konečnou) vydelenu hodnotou R (počiatočnou) (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach), pričom však čiastka spätného odkúpenia nesmie byť nižšia než Čiastka bonusu ani vyššia než Maximálna čiastka].</p> <p>Ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry, bude Čiastka spätného odkúpenia zodpovedať [Reverznej čiastke zníženej o súčin hodnoty R (konečnej) a Koeficientu, pričom však Čiastka spätného odkúpenia nesmie byť nižšia než nula ani vyššia než Maximálna čiastka.] [Nominálnej hodnote násobenej rozdielom medzi (1) Reverznou hodnotou a (2) hodnotou R (konečnou) vydelenu hodnotou R (počiatočnou), pričom však Čiastka spätného odkúpenia nesmie byť nižšia než nula ani vyššia než Maximálna čiastka.]]</p> <p><b><u>Typ produktu 5: V prípade Top cenných papierov (Top Securities) platí nasledovné:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných papierov v priebehu doby ich platnosti rozhodujúcim spôsobom závisí na hodnote Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20). Ak sa hodnota Podkladových aktív zvýši, zvyšuje sa obvykle aj hodnota Cenných papierov. Ak hodnota Podkladových aktív poklesne, klesá obvykle aj hodnota Cenných papierov.</p> <p>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti závisí na hodnote R (konečnej) (ako je definovaná v bode C.19). Maximálna čiastka (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) bude vyplatená, pokiaľ je hodnota R (konečná) rovnaká alebo vyššia ako hodnota R (počiatočná) (ako sú tieto hodnoty špecifikované v Konečných podmienkach).</p> <p>[Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto).]</p> <p>[Vo vzťahu k Cenným papierom sa nepoužívajú žiadne prvky zaistenia menového rizika (Compo).]</p> <p><i>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti</i></p> <p>Ak hodnota R (konečná) je rovnaká alebo vyššia než hodnota R (počiatočná), bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Maximálnej čiastky.</p> <p>Ak je hodnota R (konečná) nižšia než hodnota R (počiatočná), bude spätné odkúpenie realizované [dodaním príslušného množstva Podkladového aktíva vyjadreného Koeficientom (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) a v relevantných prípadoch vyplatením Peňažného doplatku (ako je</p>
--	---

	<p>špecifikovaný v Konečných podmienkach)] [vyplatením Čiastky spätného odkúpenia zodpovedajúcej Nominálnej hodnote násobenej hodnotou R (konečnou) a vydelenej hodnotou R (počiatočnou)].]</p> <p><u><b>Typ produktu 6:</b> V prípade Cenných papierov s vopred stanovenou splatnosťou (Closed End Securities) platí nasledovné:</u></p> <p>Hodnota Cenných papierov v priebehu doby ich platnosti rozhodujúcim spôsobom závisí na hodnote Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20). Ak sa hodnota Podkladových aktív zvýši, zvyšuje sa obvykle aj hodnota Cenných papierov. Ak hodnota Podkladových aktív poklesne, klesá obvykle aj hodnota Cenných papierov.</p> <p>Spätné odkúpenie na základe výkonu Práva na spätné odkúpenie Držiteľa cenných papierov v príslušný Deň spätného odkúpenia alebo na základe výkonu Emitentovho Práva na pravidelné spätné odkúpenie v príslušný deň výzvy k spätnému odkúpeniu alebo, pokiaľ nedošlo k výkonu žiadneho z uvedených práv, v Deň splatnosti závisí na Relevantnej referenčnej cene (ako je definovaná v bode C.19).</p> <p>[Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto).]</p> <p><b>["Prvok Quanto"</b> predstavuje konverziu Čiastky spätného odkúpenia z Podkladovej meny na Určenú menu s konverzným faktorom 1:1.]</p> <p>[Vo vzťahu k Cenným papierom sa nepoužívajú žiadne prvky zaistenia menového rizika (Compo).]</p> <p><i>Spätné odkúpenie</i></p> <p>Čiastka spätného odkúpenia je čiastka v Určenej mene, ktorá zodpovedá Relevantnej referenčnej cene násobenej Koeficientom (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).</p> <p>[Relevantná Referenčná cena bude znížená o [Quanto poplatok [,] [a/alebo]] [Poplatok za správu][,] [a/alebo] [Poplatok za krátky predaj][,] [a/alebo] [Poplatok za výpočet indexu] ([každý] ako sú špecifikované v Konečných podmienkach).]</p> <p>Čiastka spätného odkúpenia nesmie byť v žiadnom prípade nižšia ako nula.]</p> <p><u><i>[V prípade Cenných papierov s vopred stanovenou splatnosťou (Closed End Securities) viazaných na index ako Podkladové aktívum, u ktorých je "Distribučný index" špecifikovaný v stĺpci "Typ indexu" príslušnej tabuľky § 2 časti B – údaje o produkte a podkladovom aktíve, platí nasledovné:</i></u></p> <p><i>Čiastka dividendy</i></p> <p>Cenné papiere viazané na distribučný index ako Podkladové aktívum môžu navyše Držiteľovi cenných papierov zakladať nárok na vyplatenie Čiastky dividendy v každý Deň vyplatenia čiastky dividendy. Vyplatenie Čiastky dividendy v každý Deň vyplatenia čiastky dividendy závisí na Hodnote dividendy (ako je definovaná v Konečných podmienkach) príslušného Podkladového aktíva. "<b>Čiastka dividendy</b>" zodpovedá Hodnote dividendy Podkladového aktíva za určité Obdobie dividendy (ako je definované v Konečných podmienkach) násobenej Koeficientom.]</p> <p><u><b>Typ produktu 7:</b> V prípade Cenných papierov s pákovým efektom s vopred</u></p>
--	---



		<p><u>stanovenou splatnosťou (Closed End Leverage Securities) platí nasledovné:</u></p> <p>Hodnota Cenných papierov v priebehu doby ich platnosti rozhodujúcim spôsobom závisí na hodnote Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20). Ak sa hodnota Podkladových aktív zvýši, zvyšuje sa obvykle aj hodnota Cenných papierov. Podkladovým aktívom je index pákového efektu, tzn. index sledujúci výsledky Referenčného podkladového aktíva (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) disproporcionálne vychádzajúci z (konštantného) Faktoru pákového efektu (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach). Držitelia cenných papierov sa potom disproporcionálne podieľajú na pozitívnych alebo negatívnych výsledkoch Referenčného podkladového aktíva.</p> <p>Spätné odkúpenie na základe výkonu Práva na spätné odkúpenie Držiteľa cenných papierov v príslušný Deň spätného odkúpenia alebo na základe výkonu Emitentovho Práva na pravidelné spätné odkúpenie v príslušný deň výzvy k spätnému odkúpeniu alebo, pokiaľ nedošlo k výkonu žiadneho z uvedených práv, v Deň splatnosti závisí na Relevantnej referenčnej cene (ako je definovaná v bode C.19).</p> <p>[Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto).]</p> <p><b>["Prvok Quanto"</b> predstavuje konverziu Čiastky spätného odkúpenia z Podkladovej meny na Určenú menu s konverzným faktorom 1:1.]</p> <p>[Vo vzťahu k Cenným papierom sa nepoužívajú žiadne prvky zaistenia menového rizika (Compo).]</p> <p><i>Spätné odkúpenie</i></p> <p>Čiastka spätného odkúpenia je čiastka v Určenej mene, ktorá zodpovedá Relevantnej referenčnej cene násobenej Koeficientom. Koeficient v Prvý deň obchodovania zodpovedá hodnote Koeficientu (počiatočnej) (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach). V každý ďalší Deň úpravy (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) nasledujúci po Prvom dni obchodovania sa Koeficient upraví o príslušný Faktor úpravy koeficientu (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).</p> <p>Čiastka spätného odkúpenia nesmie byť v žiadnom prípade nižšia než nula.]</p> <p><u><b>[Typ produktu 8: V prípade Cenných papierov bez vopred stanovenej splatnosti (Open End Securities) platí nasledovné:</b></u></p> <p>Cenné papiere odrážajú výsledky Podkladového aktíva (ako je definované v bode C.20) a umožňujú Držiteľovi cenných papierov podieľať sa v priebehu doby platnosti Cenných papierov na pozitívnych i negatívnych výsledkoch Podkladového aktíva. Všeobecne platí, že pokiaľ sa hodnota Podkladových aktív zvýši, zvyšuje sa obvykle aj hodnota Cenných papierov, a pokiaľ hodnota Podkladových aktív poklesne, klesá obvykle aj hodnota Cenných papierov.</p> <p><i>Spätné odkúpenie</i></p> <p>Spätné odkúpenie Cenných papierov na základe výkonu Práva na spätné odkúpenie Držiteľa cenných papierov alebo na základe výkonu Emitentovho Práva na pravidelné spätné odkúpenie bude realizované za príslušnú Relevantnú referenčnú cenu (ako je definovaná v bode C.19).</p>
--	--	---

	<p>[Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto).]</p> <p>["<b>Prvok Quanto</b>" predstavuje konverziu Čiastky spätného odkúpenia z Podkladovej meny na Určenú menu s konverzným faktorom 1:1.]</p> <p>[Vo vzťahu k Cenným papierom sa nepoužívajú žiadne prvky zaistenia menového rizika (Compo).]</p> <p>Čiastka spätného odkúpenia bude stanovená v Určenej mene vo výške rovnajúcej sa Relevantnej referenčnej cene násobenej [Aktuálnym faktorom účasti (ako je definovaný v Konečných podmienkach) a] Koeficientom (ako je definovaný v Konečných podmienkach) pri použití príslušného devízového kurzu (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) pre prevod [Podkladovej meny na Určenú menu] [Určenej meny na Podkladovú menu].</p> <p>[Relevantná referenčná cena [násobená Aktuálnym faktorom účasti (ako je definovaný v Konečných podmienkach)] bude znížená o [Poplatok Quanto][,] [a/alebo] [Poplatok za správu][,] [a/alebo] [Poplatok za krátky predaj][,] [a/alebo] [Poplatok za výpočet indexu] [a/alebo] [Poplatok za riziko zmeny ceny (<i>gap risk</i>)] (ako je [každý z nich] špecifikovaný v Konečných podmienkach).]</p> <p>Čiastka spätného odkúpenia nesmie byť v žiadnom prípade nižšia než nula.]</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov viazaných na index ako Podkladové aktívum, u ktorých je "Distribučný index" špecifikovaný v stĺpci "Typ indexu" príslušnej tabuľky § 2 časti B – údaje o produkte a Podkladovom aktíve, platí nasledovné:</u></p> <p><i>Čiastka dividendy</i></p> <p>Vyplatenie Čiastky dividendy v každý Deň vyplatenia dividendy závisí na Hodnote dividendy (ako je definovaná v Konečných podmienkach) príslušného Podkladového aktíva. "<b>Čiastka dividendy</b>" zodpovedá Hodnote dividendy Podkladového aktíva za určité Obdobie dividendy (ako je definované v Konečných podmienkach) násobenej Koeficientom.]]</p> <p><u>[Typ produktu 9: V prípade Cenných papierov s pákovým efektom bez vopred stanovenej splatnosti (Open End Leverage Securities) platí nasledovné:</u></p> <p>Cenné papiere odrážajú výsledky Podkladového aktíva (ako je definované v bode C.20) a umožňujú Držiteľovi cenných papierov podieľať sa v priebehu doby platnosti Cenných papierov na pozitívnych i negatívnych výsledkoch Podkladového aktíva. Všeobecne platí, že pokiaľ sa hodnota Podkladového aktíva zvýši, zvyšuje sa obvykle aj hodnota Cenných papierov, a pokiaľ hodnota Podkladového aktíva poklesne, klesá obvykle aj hodnota Cenných papierov.</p> <p>Podkladovým aktívom je index pákového efektu, tzn. index sledujúci výsledky Referenčného podkladového aktíva (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) disproporcionálne vychádzajúci z Faktoru pákového efektu (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach). Držitelia cenných papierov sa potom disproporcionálne podieľajú na pozitívnych alebo negatívnych výsledkoch Referenčného podkladového aktíva.</p> <p><i>Spätné odkúpenie</i></p>
--	--

	<p>Spätné odkúpenie Cenných papierov na základe výkonu Práva na spätné odkúpenie Držiteľa cenných papierov alebo na základe výkonu Emitentovho Práva na pravidelné spätné odkúpenie bude realizované za príslušnú Relevantnú referenčnú cenu (ako je definovaná v bode C.19).</p> <p>[Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto).]</p> <p><b>["Prvok Quanto"</b> predstavuje konverziu Čiastky spätného odkúpenia z Podkladovej meny na Určenú menu s konverzným faktorom 1:1.]</p> <p>[Vo vzťahu k Cenným papierom sa nepoužívajú žiadne prvky zaistenia menového rizika (Compo).]</p> <p>Čiastka spätného odkúpenia bude stanovená v Určenej mene vo výške rovnajúcej sa Relevantnej referenčnej cene násobenej Koeficientom (ako je definovaný v Konečných podmienkach) [pri použití príslušného Devízového výmenného kurzu (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) [pre prevod [Podkladovej meny na Určenú menu] [Určenej meny na Podkladovú menu]]]. Každý Deň úprav nasledujúci po Prvom dni obchodovania bude Koeficient upravený použitím Faktora úprav koeficienta (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).</p> <p>Čiastka spätného odkúpenia nesmie byť v žiadnom prípade nižšia než nula.</p> <p><u><i>[V prípade Cenných papierov viazaných na index ako Podkladové aktívum, u ktorých je "Distribučný index" špecifikovaný v stĺpci "Typ indexu" príslušnej tabuľky § 2 časti B – údaje o produkte a Podkladovom aktíve, platí nasledovné:</i></u></p> <p><i>Čiastka dividendy</i></p> <p>Vyplatenie Čiastky dividendy v každý Deň vyplatenia dividendy závisí na Hodnote dividendy (ako je definovaná v Konečných podmienkach) príslušného Podkladového aktíva. "<b>Čiastka dividendy</b>" zodpovedá Hodnote dividendy Podkladového aktíva za určité Obdobie dividendy (ako je definované v Konečných podmienkach) násobenej Koeficientom.]]</p> <p><u><i>[Typ produktu 10: V prípade Express cenných papierov (Express Securities) platí nasledovné:</i></u></p> <p>Hodnota Cenných papierov v priebehu doby ich platnosti rozhodujúcim spôsobom závisí na hodnote Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20). Ak sa hodnota Podkladových aktív zvýši, zvyšuje sa obvykle aj hodnota Cenných papierov. Ak hodnota Podkladových aktív poklesne, klesá obvykle aj hodnota Cenných papierov.</p> <p>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti závisí na hodnote R (konečnej) (ako je definovaná v bode C.19). Okrem toho Cenné papiere za určitých okolností umožňujú automatické Predčasné spätné odkúpenie za Čiastku predčasného spätného odkúpenia (k) (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).</p> <p>[Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto).]</p> <p><i>Automatické Predčasné spätné odkúpenie</i></p> <p>Ak nastala nejaká Skutočnosť oprávňujúca k predčasnému spätnému odkúpeniu [a nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry] potom budú Cenné</p>
--	---

	<p>papiere automaticky predčasne odkúpené v bezprostredne nasledujúci Deň predčasnej splatnosti (k) vyplatením príslušnej Čiastky predčasného spätného odkúpenia (k).</p> <p>Skutočnosťami oprávňujúcimi k predčasnému spätnému odkúpeniu sa rozumejú prípady, kedy je Referenčná cena rovnaká alebo vyššia než Hodnota predčasného spätného odkúpenia (k) (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v príslušný Deň sledovania (k) (ako je definovaný v bode C.16).</p> <p><i>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti</i></p> <p>Ak nenastala žiadna Skutočnosť oprávňujúca k predčasnému spätnému odkúpeniu, dôjde k spätnému odkúpeniu v Deň splatnosti nasledovne:</p> <p>Ak nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry [alebo ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry a hodnota R (konečná) je rovnaká alebo vyššia než [Realizačná cena] [R (počiatočná)] (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach)], bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia, ktorá:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• za predpokladu, že nastala Skutočnosť oprávňujúca ku konečnému odkúpeniu, zodpovedá Maximálnej čiastke (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) <u>alebo</u></li> <li>• za predpokladu, že nenastala žiadna Skutočnosť oprávňujúca ku konečnému odkúpeniu, zodpovedá Čiastke konečného spätného odkúpenia (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach)</li> </ul> <p>Prípádóm dosiahnutia bariéry sa rozumie prípad, kedy [ktorákoľvek uverejnená cena Podkladového aktíva je rovnaká alebo nižšia než hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v priebehu Obdobia sledovania bariéry (ako je špecifikované v Konečných podmienkach) v prípade sústavného sledovania.] [ktorákoľvek Referenčná cena v príslušný Deň sledovania bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) je nižšia než hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).]</p> <p>Skutočnosti oprávňujúce ku Konečnému spätnému odkúpeniu sa rozumie prípad, kedy je Referenčná cena rovnaká alebo vyššia než Hodnota konečného spätného odkúpenia v Konečný deň splatnosti.</p> <p>[Ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry, bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia, ktorá zodpovedá Nominálnej hodnote násobenej hodnotou R (konečnou) a delenej [Realizačnou cenou] [hodnotou R (počiatočnou)]; Čiastka spätného odkúpenia však v žiadnom prípade nesmie byť vyššia než Nominálna hodnota.]</p> <p>[Ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry a hodnota R (konečná) je rovnaká alebo vyššia než [Realizačná cena] [hodnota R (počiatočná)], potom bude Spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia, ktorá zodpovedá Nominálnej hodnote.</p> <p>Ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry a hodnota R (konečná) je rovnaká alebo nižšia než [Realizačná cena] [hodnota R (počiatočná)], potom bude Spätné odkúpenie realizované dodaním príslušného množstva Podkladového aktíva vyjadreného Koeficientom (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach)</p>
--	---

		<p>a v relevantných prípadoch vyplatením Peňažného doplatku (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]]</p> <p><b><u>[Typ produktu 11: V prípade Express Plus Cenných papierov (Express Plus Securities) platí nasledovné:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných papierov v priebehu doby ich platnosti rozhodujúcim spôsobom závisí na hodnote Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20). Ak sa hodnota Podkladových aktív zvýši, zvyšuje sa obvykle aj hodnota Cenných papierov. Ak hodnota Podkladových aktív poklesne, klesá obvykle aj hodnota Cenných papierov.</p> <p>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti závisí na hodnote R (konečnej) (ako je definovaná v bode C.19). Okrem toho Cenné papiere za určitých okolností umožňujú automatické Predčasné spätné odkúpenie za Čiastku predčasného spätného odkúpenia (k) (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).</p> <p>[Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto).]</p> <p><i>Automatické Predčasné spätné odkúpenie</i></p> <p>Ak nastala Skutočnosť oprávňujúca k predčasnému spätnému odkúpeniu [a nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry] potom budú Cenné papiere automaticky predčasne odkúpené v bezprostredne nasledujúci Deň predčasnej splatnosti (k) vyplatením príslušnej Čiastky predčasného spätného odkúpenia (k).</p> <p>Skutočnosťami oprávňujúcimi k predčasnému spätnému odkúpeniu sa rozumejú prípady, kedy je Referenčná cena rovnaká alebo vyššia než Hodnota predčasného spätného odkúpenia (k) (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v príslušný Deň sledovania (k) (ako je definovaný v bode C.16).</p> <p><i>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti</i></p> <p>Ak nenastala žiadna Skutočnosť oprávňujúca k predčasnému spätnému odkúpeniu, dôjde k spätnému odkúpeniu v Deň splatnosti nasledovne:</p> <p>Ak nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry, bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia, ktorá zodpovedá Maximálnej čiastke (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).</p> <p>[Ak nastal prípad dosiahnutia bariéry [a hodnota R (konečná) (ako je definovaná v bode C.19) je rovnaká alebo vyššia ako [Realizačná cena] [hodnota R (počiatočná)] (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach)] potom bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia [zodpovedajúcej Nominálnej hodnote násobenej hodnotou R (konečnou) a delenej [Realizačnou cenou] [hodnotou R (počiatočnou)]. Čiastka spätného odkúpenia však v žiadnom prípade nesmie byť vyššia než Nominálna hodnota.] [zodpovedajúca Nominálnej hodnote.]]</p> <p>[Ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry a hodnota R (konečná) je nižšia než [Realizačná cena] [hodnota R (počiatočná)], potom bude spätné odkúpenie realizované dodaním príslušného množstva Podkladového aktíva vyjadreného Koeficientom (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) a v relevantných prípadoch vyplatením Peňažného doplatku (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]</p>
--	--	---

	<p>Prípadoom dosiahnutia bariéry sa rozumie prípad, kedy [ktorákoľvek uverejnená cena Podkladového aktíva je rovnaká alebo nižšia než hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v priebehu Obdobia sledovania bariéry (ako je špecifikované v Konečných podmienkach) v prípade sústavného sledovania.] [ktorákoľvek Referenčná cena v príslušný Deň sledovania bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) je nižšia než hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).]]</p> <p><u>[Typ produktu 12: V prípade Express cenných papierov s doplatkom (Express Securities with Additional Amount) platí nasledovné:</u></p> <p>Hodnota Cenných papierov v priebehu doby ich platnosti rozhodujúcim spôsobom závisí na hodnote Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20). Ak sa hodnota Podkladových aktív zvýši, zvyšuje sa obvykle aj hodnota Cenných papierov. Ak hodnota Podkladových aktív poklesne, klesá obvykle aj hodnota Cenných papierov.</p> <p>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti závisí na hodnote R (konečnej) (ako je definovaná v bode C.19). Okrem toho Cenné papiere za určitých okolností umožňujú vyplatenie Doplatku (m) v každý Deň vyplatenia doplatku (k) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach), pokiaľ nastala Skutočnosť oprávňujúca k vyplateniu doplatku. Okrem toho Cenné papiere za určitých okolností umožňujú automatické Predčasné spätné odkúpenie za Čiastku predčasného spätného odkúpenia (k) (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).</p> <p>[Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto).]</p> <p><i>Doplatok (m)</i></p> <p>Vyplatenie Doplatku (m) závisí na tom, či nastane Skutočnosť oprávňujúca k vyplateniu doplatku.</p> <p>Skutočnosťou oprávňujúcou k vyplateniu doplatku sa rozumie prípad, kedy je Referenčná cena rovnaká alebo vyššia než príslušná Hodnota vyplatenia doplatku (k) (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v príslušný Deň sledovania (k).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>[• Ak v niektorý Deň sledovania (k) nastala Skutočnosť oprávňujúca k vyplateniu doplatku [a nenastal žiaden Prípad dosiahnutia bariéry], vypláca sa v príslušný Deň vyplatenia doplatku (k) príslušný Doplatok (m) po odpočítaní všetkých prípadných Doplatkov (m) vyplatených v predchádzajúce Dni vyplatenia doplatku (k). ]</li> <li>[• Ak v niektorý Deň sledovania (k) nastala Skutočnosť oprávňujúca k vyplateniu doplatku [a nenastal žiaden Prípad dosiahnutia bariéry], vypláca sa v príslušný Deň vyplatenia doplatku (k) príslušný Doplatok (m).]</li> <li>• Ak v niektorý Deň sledovania (k) nenastala žiadna Skutočnosť oprávňujúca k vyplateniu doplatku, nevypláca sa v príslušný Deň vyplatenia doplatku (k) žiaden Doplatok (m).</li> </ul> <p>[Ak nastal Prípad dosiahnutia bariéry, nevypláca sa žiaden Doplatok (m) v žiaden nasledujúci Deň vyplatenia doplatku (k).]</p>
--	--

	<p><i>Automatické spätné odkúpenie</i></p> <p>Ak nastala nejaká Skutočnosť oprávňujúca k predčasnému spätnému odkúpeniu [a nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry], potom budú Cenné papiere automaticky predčasne odkúpené v bezprostredne nasledujúci Deň predčasnej splatnosti (k) vyplatením príslušnej Čiastky predčasného spätného odkúpenia (k).</p> <p>Skutočnosťou oprávňujúcou k vyplateniu doplatku sa rozumie prípad, kedy je Referenčná cena rovnaká alebo vyššia než príslušná Hodnota predčasného spätného odkúpenia (k) (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v príslušný Deň sledovania (k) (ako je definovaný v bode C.16).</p> <p><i>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti</i></p> <p>Ak nenastala žiadna Skutočnosť oprávňujúca k predčasnému spätnému odkúpeniu, dôjde k spätnému odkúpeniu v Deň splatnosti nasledovne:</p> <p>Ak nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry, bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia, ktorá zodpovedá Maximálnej čiastke (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).</p> <p>[Ak nastal prípad dosiahnutia bariéry [a hodnota R (konečná) je rovnaká alebo vyššia ako [Realizačná cena] [hodnota R (počiatočná)] (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach)] potom bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia [zodpovedajúcej Nominálnej hodnote násobenej hodnotou R (konečnou) a delenej [Realizačnou cenou] [hodnotou R (počiatočnou)]. Čiastka spätného odkúpenia však nie je vyššia než Nominálna hodnota.] [zodpovedajúca Nominálnej hodnote.]]</p> <p>[Ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry a hodnota R (konečná) je nižšia než [Realizačná cena] [hodnota R (počiatočná)], potom bude spätné odkúpenie realizované dodaním príslušného množstva Podkladového aktíva vyjadreného Koeficientom (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) a v relevantných prípadoch vyplatením Peňažného doplatku (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]</p> <p>Prípád dosiahnutia bariéry sa rozumie prípad, kedy [ktorákoľvek uverejnená cena Podkladového aktíva je rovnaká alebo nižšia než hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v priebehu Obdobia sledovania bariéry (ako je špecifikované v Konečných podmienkach) v prípade sústavného sledovania.] [ktorákoľvek Referenčná cena v príslušný Deň sledovania bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) je nižšia než hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).]]</p> <p><b><u>[Typ produktu 13: V prípade Reverzne konvertibilných cenných papierov (Reverse Convertible Securities) platí nasledovné:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných papierov v priebehu doby ich platnosti rozhodujúcim spôsobom závisí na hodnote Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20). Ak sa hodnota Podkladových aktív zvýši, zvyšuje sa obvykle aj hodnota Cenných papierov. Ak hodnota Podkladových aktív poklesne, klesá obvykle aj hodnota Cenných papierov.</p> <p>[Cenné papiere sú po dobu svojej platnosti úročené.] Ak je hodnota R</p>
--	--

	<p>(konečná) (ako je definovaná v bode C.19) rovnaká alebo vyššia než Realizačná cena (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach), potom bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia, ktorá zodpovedá Nominálnej hodnote.</p> <p>[Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto).]</p> <p><i>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti</i></p> <p>Ak je hodnota R (konečná) rovnaká alebo vyššia než Realizačná cena, potom bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia v Určenej mene, ktorá zodpovedá Nominálnej hodnote.</p> <p>Ak je hodnota R (konečná) nižšia než Realizačná cena, potom bude spätné odkúpenie realizované [vyplatením Čiastky spätného odkúpenia zodpovedajúcej Nominálnej hodnote násobenej hodnotou R (konečnou) a delenej Realizačnou cenou] [dodaním príslušného množstva Podkladového aktíva vyjadreného Koeficientom (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) a v relevantných prípadoch vyplatením Peňažného doplatku (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]</p> <p><b><u>Typ produktu 14: V prípade Reverzne konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Barrier Reverse Convertible Securities) platí nasledovné:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných papierov v priebehu doby ich platnosti rozhodujúcim spôsobom závisí na hodnote Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20). Ak sa hodnota Podkladových aktív zvýši, zvyšuje sa obvykle aj hodnota Cenných papierov. Ak hodnota Podkladových aktív poklesne, klesá obvykle aj hodnota Cenných papierov.</p> <p>[Cenné papiere sú po dobu svojej platnosti (ako je definovaná v bode C.8) úročené.] Ak nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry, bude spätné odkúpenie realizované v Deň splatnosti vyplatením Čiastky spätného odkúpenia, ktorá zodpovedá Nominálnej hodnote. Ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry, potom spätné odkúpenie závisí na Referenčnej cene v Konečný deň sledovania (ako je definovaný v bode C.19).</p> <p>Prípád dosiahnutia bariéry sa rozumie prípad, kedy [ktorákoľvek uverejnená cena Podkladového aktíva je rovnaká alebo nižšia než hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v priebehu Obdobia sledovania bariéry (ako je špecifikované v Konečných podmienkach) v prípade sústavného sledovania.] [ktorákoľvek Referenčná cena v príslušný Deň sledovania bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) je nižšia než hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).]</p> <p>[Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto).]</p> <p><i>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti</i></p> <p>Ak nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry, potom bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia v Určenej mene, ktorá zodpovedá Nominálnej hodnote.</p> <p>[Ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry [a hodnota R (konečná) je rovnaká alebo vyššia než Realizačná cena], potom bude spätné odkúpenie realizované</p>
--	---



	<p>[vyplatením Čiastky spätného odkúpenia zodpovedajúcej Nominálnej hodnote násobenej hodnotou R (konečnou) a vydelenej Realizačnou cenou; Čiastka spätného odkúpenia však nie je vyššia než Nominálna Hodnota.] [vyplatením Čiastky spätného odkúpenia zodpovedajúcej Nominálnej hodnote.]]</p> <p>[Ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry a hodnota R (konečná) je nižšia než Realizačná cena, potom bude spätné odkúpenie realizované dodaním príslušného množstva Podkladového aktíva vyjadreného Koeficientom (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) a v relevantných prípadoch vyplatením Peňažného doplatku (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]]</p> <p><b><u>[Typ produktu 15: V prípade Express reverzne konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Express Barrier Reverse Convertible Securities) platí nasledovné:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných papierov v priebehu doby ich platnosti rozhodujúcim spôsobom závisí na hodnote Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20). Ak sa hodnota Podkladových aktív zvýši, zvyšuje sa obvykle aj hodnota Cenných papierov. Ak hodnota Podkladových aktív poklesne, klesá obvykle aj hodnota Cenných papierov.</p> <p>[Cenné papiere sú po dobu svojej platnosti (ako je definovaná v bode C.8) úročené.] Ak nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry bude spätné odkúpenie realizované v Deň splatnosti vyplatením Čiastky spätného odkúpenia, ktorá zodpovedá Nominálnej hodnote. Ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry, potom spätné odkúpenie závisí na Referenčnej cene v Konečné deň sledovania (ako je definovaný v bode C.19). Okrem toho Cenné papiere za určitých okolností umožňujú automatické Predčasné spätné odkúpenie za Čiastku predčasného spätného odkúpenia (k) zodpovedajúce Nominálnej hodnote.</p> <p>Prípád dosiahnutia bariéry sa rozumie prípad, kedy [ktorákoľvek uverejnená cena Podkladového aktíva je rovnaká alebo nižšia než hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v priebehu Obdobia sledovania bariéry (ako je špecifikované v Konečných podmienkach) v prípade sústavného sledovania.] [ktorákoľvek Referenčná cena v príslušný Deň sledovania bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) je nižšia než hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).]</p> <p>[Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto).]</p> <p><i>Automatické Predčasné spätné odkúpenie</i></p> <p>Ak nastala nejaká Skutočnosť oprávňujúca k predčasnému spätnému odkúpeniu [a nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry], potom budú Cenné papiere automaticky predčasne odkúpené v bezprostredne nasledujúci Deň predčasnej splatnosti (k) vyplatením príslušnej Čiastky predčasného spätného odkúpenia (k).</p> <p>Skutočnosťou oprávňujúcou k vyplateniu doplatku sa rozumie prípad, kedy je Referenčná cena rovnaká alebo vyššia než príslušná Hodnota vyplatenia</p>
--	---

	<p>doplatku (k) (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v príslušný Deň sledovania (k) (ako je definovaný v bode C.16).</p> <p><i>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti</i></p> <p>Ak nenastala žiadna Skutočnosť oprávňujúca k predčasnému spätnému odkúpeniu, realizuje sa spätné odkúpenie v Deň splatnosti nasledovne:</p> <p>Ak nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry, potom bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia v Určenej mene, ktorá zodpovedná Nominálnej hodnote.</p> <p>[Ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry [a hodnota R (konečná) je rovnaká alebo vyššia než Realizačná cena], potom bude spätné odkúpenie realizované [vyplatením Čiastky spätného odkúpenia zodpovedajúcej Nominálnej hodnote násobenej hodnotou R (konečnou) a vydelenej Realizačnou cenou; Čiastka spätného odkúpenia však nie je vyššia než Nominálna Hodnota.] [vyplatením Čiastky spätného odkúpenia zodpovedajúcej Nominálnej hodnote.]]</p> <p>[Ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry a hodnota R (konečná) je nižšia než Realizačná cena, potom bude spätné odkúpenie realizované dodaním príslušného množstva Podkladového aktíva vyjadreného Koeficientom (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) a v relevantných prípadoch vyplatením Peňažného doplatku (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]]</p> <p><b><u>Typ produktu 16: V prípade Cenných papierov inkasovaných v hotovosti (Cash Collect Securities) platí nasledovné:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných papierov v priebehu doby ich platnosti rozhodujúcim spôsobom závisí na hodnote Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20). Ak sa hodnota Podkladových aktív zvýši, zvyšuje sa obvykle aj hodnota Cenných papierov. Ak hodnota Podkladových aktív poklesne, klesá obvykle aj hodnota Cenných papierov.</p> <p>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti závisí na hodnote R (konečnej) (ako je definovaná v bode C.19). [Okrem toho Cenné papiere za určitých okolností umožňujú vyplatenie Doplatku (k) v každý Deň vyplatenia doplatku (k) (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach), pokiaľ nastala Skutočnosť oprávňujúca k vyplateniu doplatku.]</p> <p>[Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto).]</p> <p><i>Doplatok (k)</i></p> <p>Vyplatenie Doplatku (k) závisí na tom, či nastane Skutočnosť oprávňujúca k vyplateniu doplatku [a Prípád dosiahnutia bariéry].</p> <p>Skutočnosťou oprávňujúcou k vyplateniu doplatku sa rozumie prípad, kedy je Referenčná cena rovnaká alebo vyššia než príslušná Hodnota vyplatenia doplatku (k) (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v príslušný Deň sledovania (k).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ak v niektorý Deň sledovania (k) nastala Skutočnosť oprávňujúca k vyplateniu doplatku, vypláca sa v príslušný Deň vyplatenia doplatku (k) príslušný Doplatok (k) po odpočítaní všetkých prípadných Doplatkov (k) vyplatených v predchádzajúce Dni vyplatenia doplatku</li> </ul>
--	---

		<p>(k).]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ak v niektorý Deň sledovania (k) nastala Skutočnosť oprávňujúca k vyplateniu doplatku [a v Deň sledovania alebo pred týmto Dňom sledovania nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry], vypláca sa v príslušný Deň vyplatenia doplatku (k) príslušný Doplatok (k).]</li> <li>• Ak v niektorý Deň sledovania (k) nenastala žiadna Skutočnosť oprávňujúca k vyplateniu doplatku, nevypláca sa v príslušný Deň vyplatenia doplatku (k) žiaden Doplatok (k).</li> </ul> <p>[Ak najneskôr v Deň sledovania nastal Prípád dosiahnutia bariéry, nevypláca sa žiaden Doplatok (k) v žiaden nasledujúci Deň vyplatenia doplatku (k).]</p> <p><i>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti</i></p> <p>Ak nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry, bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia, ktorá zodpovedá Maximálnej čiastke (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).</p> <p>[Ak nastal prípad dosiahnutia bariéry [a hodnota R (konečná) je rovnaká alebo vyššia ako Realizačná cena (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach)] potom bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia [zodpovedajúcej Nominálnej hodnote násobenej hodnotou R (konečnou) a delenej Realizačnou cenou. Čiastka spätného odkúpenia však nie je vyššia než Nominálna hodnota.] [, zodpovedajúca Nominálnej hodnote.]]</p> <p>[Ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry a hodnota R (konečná) je nižšia než Realizačná cena, potom bude spätné odkúpenie realizované dodaním príslušného množstva Podkladového aktíva vyjadreného Koeficientom (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach) a v relevantných prípadoch vyplatením Peňažného doplatku (ako je špecifikovaný v Konečných podmienkach).]</p> <p>Prípád dosiahnutia bariéry sa rozumie prípad, kedy [ktorákoľvek uverejnená cena Podkladového aktíva je rovnaká [alebo nižšia] než hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v priebehu Obdobia sledovania bariéry (ako je špecifikované v Konečných podmienkach). ] [Referenčná cena v príslušný Deň sledovania bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) je nižšia než hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).]]</p>
C.16	Dátum vypršania a splatnosti derivátových cenných	<p>Výrazy ["<b>Konečný deň sledovania</b>"] [,] [a] "<b>Deň splatnosti</b>" [,"<b>Prvý deň spätného odkúpenia</b>", "<b>Prvý deň výzvy k odkúpeniu</b>"] [, príslušný "<b>Deň sledovania (k)</b>" a "<b>Deň predčasnej splatnosti (k)</b>"] sú špecifikované v tabuľke v Prílohe tohto Súhrnu.]</p> <p>["<b>Deň sledovania</b>" znamená [piaty]<sup>1</sup> [šiesty]<sup>2</sup> [<i>uved'te deň</i>] Bankový deň</p>

<sup>1</sup> V prípade Cenných papierov s vopred stanovenou splatnosťou non-Quanto (*non-Quanto Closed End Securities*), Cenných papierov s pákovým efektom s vopred stanovenou splatnosťou non-Quanto (*non-Quanto Closed End Leverage Securities*), Cenných papierov bez vopred stanovenej splatnosti non-Quanto (*non-Quanto Open End Securities*), Cenných papierov s pákovým efektom bez vopred stanovenej splatnosti non-Quanto (*non-Quanto Open End Leverage Securities*), Cenných papierov s vopred stanovenou splatnosťou Quanto (*Quanto Closed End Securities*), Cenných papierov s pákovým efektom s vopred stanovenou splatnosťou Quanto (*Quanto Closed End Leverage Securities*),

	papierov – dátum realizácie alebo konečný referenčný dátum	predchádzajúci každému Dňu spätného odkúpenia a každému Dňu výzvy k odkúpeniu [a každému Dňu splatnosti]. <b>"Deň výzvy k odkúpeniu"</b> znamená [každý Bankový deň] [posledný Bankový deň mesiaca [ <i>uved'te mesiac(e)</i> ] každého roku], vrátane Prvého dňa Výzvy k odkúpeniu (ako je špecifikované v tabuľke v Prílohe tohto Súhrnu). <b>"Deň spätného odkúpenia"</b> znamená [každý Bankový deň] [posledný Bankový deň mesiaca [ <i>uved'te mesiac(e)</i> ] každého roku], vrátane Prvého dňa Výzvy k odkúpeniu (ako je špecifikované v tabuľke v Prílohe tohto Súhrnu).]
C.17	Popis postupu vyrovnanie cenných papierov	Všetky platby [a/alebo dodania Podkladových aktív] budú uhradené [ <i>uved'te</i> ] (" <b>Hlavným zástupcom pre platby</b> "). Hlavný zástupca pre platby uhradí splatné čiastky [a/alebo dodanie Podkladových aktív] do Klíringového systému na príslušné účty depozitných bank pre ďalší prevod Držiteľom cenných papierov. Platba [a/alebo dodanie] realizované do Klíringového systému zbavuje Emitenta v rozsahu uhradenej čiastky [a/alebo dodania] povinností súvisiacich s príslušnými Cennými papiermi. <b>"Klíringový systém"</b> predstavuje [ <i>uved'te</i> ].
C.18	Popis metódy realizácie výnosu z derivátových cenných papierov	<u>[V prípade Cenných papierov s peňažným vyrovnaním uviesť:]</u> Vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia [v Deň spätného odkúpenia, vo vzťahu ku ktorému Držiteľ cenných papierov vykonal svoje Právo na spätné odkúpenie alebo v Deň výzvy k odkúpeniu, vo vzťahu ku ktorému Emitent realizoval svoje Právo na pravidelné spätné odkúpenie] [alebo] [v Deň splatnosti] [podľa konkrétnej situácie].] <u>[V prípade Cenných papierov viazaných na akciu alebo depozitný certifikát s fyzickým dodaním sa uplatní nasledovné:]</u> Vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia v Deň splatnosti alebo dodania Podkladových aktív (a vyplatenia prípadného Peňažného doplatku) do piatich Bankových dní po príslušnom Dni splatnosti.] <u>[V prípade Cenných papierov viazaných na akciu alebo depozitný certifikát s fyzickým dodaním sa uplatní nasledovné:]</u> alebo vyplatenie príslušnej Čiastky predčasného spätného odkúpenia (k) v príslušný Deň predčasnej splatnosti (k).]
C.19	Realizačná cena alebo konečná referenčná cena Podkladových aktív	<u>[V prípade Cenných papierov so sledovaním konečnej Referenčnej ceny platí nasledovné:]</u> <b>"R (konečná)"</b> predstavuje Referenčnú cenu (ako je definovaná v tabuľke v Prílohe k tomuto Súhrnu) v Konečný deň sledovania.] <u>[V prípade Cenných papierov so sledovaním konečného priemeru platí nasledovné:]</u> <b>"R (konečná)"</b> predstavuje rovnomerne vážený priemer Referenčných cien

Cenných papierov bez vopred stanovenej splatnosti Quanto (*Quanto Open End Securities*) alebo Cenných papierov s pákovým efektom bez vopred stanovenej splatnosti Quanto (*Quanto Open End Leverage Securities*).

<sup>2</sup> V prípade Cenných papierov s vopred stanovenou splatnosťou Compo (*Compo Closed End Securities*), Cenných papierov s pákovým efektom s vopred stanovenou splatnosťou Compo (*Compo Closed End Leverage Securities*), Cenných papierov bez vopred stanovenej splatnosti Compo (*Compo Open End Securities*) a Cenných papierov s pákovým efektom bez vopred stanovenej splatnosti Compo (*Compo Open End Leverage Securities*).

		<p>(ako sú definované v tabuľke v Prílohe k tomuto Súhrnu) špecifikovaných v Konečný deň sledovania.</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov s [best] [worst]-out zaznamenanou výstupnou hodnotou sa platí nasledovné:</u></p> <p>"<b>R (konečná)</b>" predstavuje [najvyššiu] [najnižšiu] Referenčnú cenu (ako je definovaná v tabuľke v Prílohe k tomuto Súhrnu) v [každý Konečný deň sledovania] [každý [uved'te príslušné termíny] medzi Prvým dňom obdobia s [Best] [Worst]-out zaznamenanou výstupnou hodnotou (vrátane) a Konečným dňom sledovania (vrátane).]</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov [s pákovým efektom] s vopred stanovenou splatnosťou (Open End [Leverage] Securities) platí nasledovné:</u></p> <p>"<b>Relevantná Referenčná cena</b>" predstavuje Referenčnú cenu (ako je definovaná v tabuľke v Prílohe k tomuto Súhrnu) [v príslušný Deň sledovania bezprostredne predchádzajúci príslušnému Dňu spätného odkúpenia alebo príslušnému Dňu výzvy k spätnému odkúpeniu [alebo Dňu splatnosti], podľa konkrétnej situácie.]</p>
C.20	Druh podkladových aktív a popis miesta, kde je možné údaje o podkladových aktívach nájsť	<p>[Akcie] [a] [depozitné potvrdenky] [index] [komodita] [zmluvy typu futures], ktoré tvoria Podkladové aktívum, sú špecifikované v tabuľke v Prílohe k tomuto Súhrnu. Bližšie informácie o minulých a budúcich výsledkoch Podkladového aktíva a jeho volatilitie nájdete na webových stránkach, ktoré sú špecifikované v tabuľke v Prílohe k tomuto Súhrnu.</p>

## ODDIEL D – RIZIKÁ

D.2	Kľúčové údaje o hlavných rizikách špecifických pre Emitenta	<p><i>Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že v prípade výskytu niektorého z nižšie uvedených rizikových faktorov, môže hodnota Cenných papierov poklesnúť a že môžu utrpieť aj úplnú stratu svojej investície.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Makroekonomické riziko</li> </ul> <p>Riziká vyplývajúce zo zhoršenia makroekonomického vývoja a/alebo zhoršenia situácie na finančných trhoch alebo z geopolitickej neistoty.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Systémové riziko</li> </ul> <p>Riziká vyplývajúce z narušenia alebo kolapsu fungovania finančného systému alebo jeho časti.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Úverové riziko</li> </ul> <p>(i) Riziká vyplývajúce zo zmien úverového hodnotenia niektorej zmluvnej strany (dlžník, protistrana, emitent alebo štát); (ii) Riziká vyplývajúce zo zhoršenia celkovej ekonomickej situácie a negatívnych dopadov na dopyt po úveroch a na solventnosť dlžníkov skupiny HVB Group; (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 z angažovanosti voči suverénnym subjektom / verejnému sektoru.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Trhové riziko</li> </ul> <p>(i) Riziko potenciálnych strát, ktoré môžu vzniknúť v reakcii na nepriaznivé zmeny trhových cien či na iné parametre ovplyvňujúce cenu alebo v reakcii na udalosť súvisiacu s obchodovaním; (ii) Riziko vo vzťahu k obchodným a bankovým účtovným výkazom vyplývajúce zo zhoršenia podmienok na trhu;</p>
-----	---	---

	<p>(iii) Úrokové a devízové riziko.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Riziko likvidity</li> </ul> <p>(i) Riziko, že skupina HVB Group nebude schopná plniť svoje platobné záväzky v riadnych termínoch splatností alebo v plnej výške; (ii) Riziká vyplývajúce z obstarávania likvidity; (iii) Riziká vyplývajúce z prevodov likvidity v rámci skupiny; (iv) Riziko trhovej likvidity.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Prevádzkové riziko</li> </ul> <p>(i) Riziko strát vyplývajúcich z nedostatkov či zlyhania interných postupov, osôb alebo systémov, ako aj externých vplyvov; (ii) IT riziká; (iii) Riziká vyplývajúce z nedodržania predpisov; (iv) Právne a daňové riziká.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Obchodné riziko</li> </ul> <p>Riziká strát vyplývajúcich z neočakávaných negatívnych zmien v objeme obchodovania a/alebo marží.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Riziko súvisiace s nehnuteľnosťami</li> </ul> <p>Riziko strát vyplývajúcich zo zmien trhovej hodnoty nehnuteľností v portfóliu skupiny HVB Group.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Riziko súvisiace s finančnými investíciami</li> </ul> <p>Riziko poklesu hodnoty investičného portfólia skupiny HVB Group.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Riziko poškodenia dobrej povesti</li> </ul> <p>Riziko nepriaznivých dopadov na výkaze zisku a strát v dôsledku negatívnej reakcie dotknutých strán na základe zmeny vnímania skupiny HVB Group.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Strategické riziko</li> </ul> <p>(i) Riziko vyplývajúce z nerozpoznania alebo nesprávneho posúdenia významného vývoja alebo trendov v prostredí skupiny HVB Group; (ii) Riziká vyplývajúce zo strategickej orientácie obchodného modelu skupiny HVB Group; (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"> <li>• Regulačné riziká</li> </ul> <p>(i) Riziká vyplývajúce zo zmien regulačného a legislatívneho prostredia pre skupinu HVB Group; (ii) Riziká súvisiace s potenciálnymi nápravnými opatreniami alebo reorganizáciou.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Penzijné riziko</li> </ul> <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"> <li>• Riziká vyplývajúce z outsourcingu</li> </ul> <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"> <li>• Riziká vyplývajúce z koncentrácie rizík a príjmov</li> </ul> <p>Riziká vyplývajúce z koncentrácie rizík a príjmov naznačujú zvýšený potenciál strát a predstavujú pre skupinu HVB Group riziko z hľadiska obchodnej stratégie.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Riziká vyplývajúce z opatrení pre záťažové testy nariadených skupinou HVB Group</li> </ul> <p>Na obchodné výsledky HVB, skupiny HVB Group by mohli mať negatívny vplyv zlé výsledky záťažových testov HVB, skupiny HVB Group, UniCredit S.p.A. alebo niektorej z finančných inštitúcií, s ktorými tieto spoločnosti</p>
--	--

		<p>uzatvárajú obchody.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Riziká vyplývajúce z neodpovedajúcich modelov merania rizík</li> </ul> <p>Je možné, že interné modely HVB a skupiny HVB Group by mohli byť na základe vykonaného šetrenia alebo posudzovania zo strany regulačných orgánov vyhodnotené ako neodpovedajúce alebo že by tieto modely mohli podceňovať existujúce riziká.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Neidentifikovateľné / neočakávané riziká</li> </ul> <p>HVB a skupina HVB Group by mohla utrpieť väčšie straty než ktoré boli vypočítané pomocou existujúcej metodiky riadenia rizík alebo straty, ktoré boli pri výpočtoch celkom vynechané.</p>
D.6	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách, ktoré sú špecifické pre cenné papiere	<p>Emitent zastáva názor, že kľúčové riziká popísané nižšie môžu mať vo vzťahu k Držiteľom cenných papierov negatívny dopad na hodnotu Cenných papierov a/alebo na výšku vyplácaných čiastok (vrátane dodania určitého množstva Podkladových aktív alebo ich súčastí, ktoré má byť dodané) na základe Cenných papierov a/alebo na možnosť Držiteľov cenných papierov predat' Cenné papiere za rozumnú cenu ešte pred ich dátumom splatnosti.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Potenciálny konflikt záujmov</b></li> </ul> <p>Riziko konfliktu záujmov (ako je popísané v bode E.4) súvisí s možnosťou, že Emitent, distribútori alebo niektorá zo spriaznených osôb môžu v súvislosti s určitými funkciami alebo transakciami presadzovať záujmy, ktoré môžu byť v rozpore so záujmami Držiteľov cenných papierov alebo nemusia ich záujmy zohľadňovať.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Kľúčové riziká súvisiace s Cennými papiermi</b></li> </ul> <p><b><i>Kľúčové riziká súvisiace s trhom</i></b></p> <p>Za určitých okolností nemusia byť Držitelia cenných papierov schopní predat' svoje Cenné papiere pred spätným odkúpením, a to buď vôbec alebo za adekvátnu cenu.</p> <p>Trhová cena Cenných papierov bude ovplyvnená dôveryhodnosťou Emitenta a celým radom ďalších faktorov (napr. výmennými kurzami, aktuálnymi úverovými sadzbami a výškou výnosov, trhom obdobných cenných papierov, všeobecnými ekonomickými, politickými a cyklickými podmienkami, obchodovateľnosťou Cenných papierov a takisto faktorov súvisiacich s Podkladovými aktívami) a môže byť podstatne nižšia než Nominálna hodnota alebo Kúpna cena.</p> <p>Držitelia cenných papierov sa nemôžu spoliehať na to, že budú schopní vytvoriť dostatočné zaistenie proti cenovým rizikám vznikajúcim v ktoromkoľvek okamihu v súvislosti s Cennými papiermi.</p> <p><b><i>Kľúčové riziká vo všeobecnosti súvisiace s Cennými papiermi</i></b></p> <p>Môže sa stať, že Emitent prestane plniť svoje povinnosti a záväzky v súvislosti s Cennými papiermi, a to buď celkom alebo sčasti, napr. v prípade insolvenzie Emitenta alebo v dôsledku zásahov zo strany vládnych alebo regulačných orgánov. Program ochrany vkladov ani iný obdobný program náhrad neposkytuje ochranu proti tomuto typu rizika.</p> <p>Investície do Cenných papierov môžu byť pre potenciálneho investora nezákonné, nevýhodné alebo nevhodné s ohľadom na jeho znalosti alebo skúsenosti a takisto na jeho finančné potreby, ciele a situáciu. Skutočná výška návratnosti investícií do Cenných papierov môže byť nižšia, alebo môže byť nulová alebo dokonca záporná (napr. v dôsledku nepredvídaných nákladov v súvislosti s nákupom, držaním a predajom Cenných papierov, poklesu hodnoty peňazí v budúcnosti (inflácia) alebo v dôsledku daňových dopadov). Čiastka spätného odkúpenia môže byť nižšia než Emisná cena</p>

	<p>alebo príslušná kúpna cena a za určitých okolností nemusí byť vyplácaný žiaden úrok ani iné priebežne vyplácané čiastky.</p> <p>Môže sa stať, že výnosy z Cenných papierov nebudú dostačujúce k výplате úrokov alebo istiny na základe finančného nákupu Cenných papierov a že budú vyžadovať ďalší kapitál.</p> <p><b><i>Rizika súvisiace s Cennými papiermi viazanými na Podkladové aktívum</i></b></p> <p><i>Riziká vyplývajúce z vplyvu Podkladových aktív [alebo ich Súčastí] na trhovú hodnotu Cenných papierov</i></p> <p>Trhová hodnota Cenných papierov a výška čiastok vyplácaných na základe Cenných Papierov podstatným spôsobom závisí na cene Podkladových aktív [alebo ich Súčastí]. Budúci cenový vývoj Podkladových aktív [alebo ich Súčastí] však nie je možné s istotou predvídať. Okrem toho je trhová hodnota Cenných papierov ovplyvnená celým radom faktorov súvisiacich s Podkladovými aktívami.</p> <p><i>Riziká vyplývajúce zo skutočnosti, že sledovanie Podkladových aktív [alebo ich Súčastí] sa realizuje iba v určité dni alebo určitý čas.</i></p> <p>V dôsledku skutočnosti, že sledovanie Podkladových aktív [alebo ich Súčastí] sa realizuje iba v určité dni, v určitý čas alebo v určité obdobia, môžu byť čiastky vyplácané na základe Cenných papierov výrazne nižšie, než by naznačovala cena Podkladových aktív [alebo ich Súčastí].</p> <p><u><i>IV prípade Cenných papierov bez vopred stanovenej splatnosti (Open End Securities) a Cenných papierov s pákovým efektom bez vopred stanovenej splatnosti (Open End Leverage Securities) platí nasledovné:</i></u></p> <p><i>Riziká súvisiace s otvorenou štruktúrou</i></p> <p>Cenné papiere budú vydané bez pevne stanovenej splatnosti. Držitelia cenných papierov v takomto prípade nemajú právo na vyplatenie hodnoty Cenných papierov, pokiaľ Emitent nevyužije svoje Právo na pravidelné odkúpenie alebo pokiaľ Držiteľ Cenných papierov nevyužije svoje Právo na spätné odkúpenie.]</p> <p><u><i>IV prípade Bonusových cenných papierov (Bonus Securities), Bonusových cenných papierov so stanovenou hornou hranicou (Bonus Cap Securities), Reverzných bonusových cenných papierov so stanovenou hornou hranicou (Reverse Bonus Cap Securities), Express cenných papierov (Express Securities), Express plus cenných papierov (Express Plus Securities), Express cenných papierov s doplatkom (Express Securities with Additional Amount), Reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Barrier Reverse Convertible Securities), Express reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Express Barrier Reverse Convertible Securities) a Cenných papierov inkasovaných v hotovosti (Cash Collect Securities) platí nasledovné:</i></u></p> <p><i>Riziká súvisiace s podmienenou minimálnou platbou</i></p> <p>Cenné papiere poskytujú v súvislosti so spätným odkúpením podmienenú minimálnu platbu. Držitelia Cenných papierov môžu prísť o celú svoju investíciu alebo jej podstatnú časť v prípade, že sa cena Podkladových aktív [alebo ich Súčastí] bude vyvíjať pre Držiteľa cenných papierov nepriaznivo alebo pokiaľ dôjde k ukončeniu platnosti Cenných papierov, ich odkúpeniu alebo predaju pred ich dňom splatnosti.]</p> <p><i>Rizika súvisiace s podmienenou platbou: Dopad nastavených prahových hodnôt alebo limitov</i></p> <p>Vyplatenie a/alebo výška takýchto platieb závisí na výsledkoch Podkladových aktív [alebo ich Súčastí].</p>
--	--



	<p>Určité čiastky môžu byť splatné iba v prípade dosiahnutia určitých prahových hodnôt alebo limitov alebo v prípade vzniku iných skutočností.</p> <p><u><i>[V prípade Bonusových cenných papierov (Bonus Securities), Bonusových cenných papierov so stanovenou hornou hranicou (Bonus Cap Securities), Reverzných bonusových cenných papierov so stanovenou hornou hranicou (Reverse Bonus Cap Securities), Express cenných papierov (Express Securities), Express plus cenných papierov (Express Plus Securities), Express cenných papierov s doplatkom (Express Securities with Additional Amount), Reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Barrier Reverse Convertible Securities), Express reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Express Barrier Reverse Convertible Securities) a Cenných papierov inkasovaných v hotovosti (Cash Collect Securities) platí nasledovné:</i></u></p> <p><i>Riziká súvisiace s Prípadi dosiahnutia bariéry</i></p> <p>Ak nastane niektorý Prípád dosiahnutia bariéry, môže dôjsť predovšetkým k tomu, že podmienená minimálna platba <u><i>[V prípade Express cenných papierov (Express Securities) a Cenných papierov inkasovaných v hotovosti (Cash Collect Securities) platí nasledovné:</i></u> a/alebo podmienená prebiehajúca platba] môže prepadnúť <u><i>[V prípade Cenných papierov s fyzickým dodaním platí nasledovné:</i></u>, môže byť realizované Fyzické vyrovnanie] a Držiteľ cenných papierov príde o svoj investovaný kapitál alebo jeho časť.]</p> <p><u><i>[V prípade Bonusových cenných papierov (Bonus Securities), Bonusových cenných papierov so stanovenou hornou hranicou (Bonus Cap Securities), Express cenných papierov (Express Securities), Express plus cenných papierov (Express Plus Securities), Express cenných papierov s doplatkom (Express Securities with Additional Amount), Reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Barrier Reverse Convertible Securities), Express reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Express Barrier Reverse Convertible Securities) a Cenných papierov inkasovaných v hotovosti (Cash Collect Securities) platí nasledovné:</i></u></p> <p><i>Riziká súvisiace s Realizačnou cenou</i></p> <p>Držitelia cenných papierov sa môžu podieľať buď v menšej miere na priaznivom vývoji alebo vo väčšej miere na nepriaznivom vývoji Podkladových aktív [alebo ich Súčasťí].]</p> <p><u><i>[V prípade Cenných papierov bez vopred stanovenej splatnosti (Open End Securities) a Cenných papierov s pákovým efektom s vopred stanovenou splatnosťou (Open End Leverage Securities) platí nasledovné:</i></u></p> <p><i>Riziká súvisiace s faktorom účasti</i></p> <p>Držitelia cenných papierov sa môžu podieľať v menšej miere na priaznivom vývoji Podkladových aktív [alebo ich Súčasťí] alebo vo väčšej miere na nepriaznivom vývoji Podkladových aktív [alebo ich Súčasťí].]</p> <p><u><i>[V prípade Cenných papierov bez vopred stanovenej splatnosti (Open End Securities), Cenných papierov s pákovým efektom bez vopred stanovenej splatnosti (Open End Leverage Securities), Cenných papierov s vopred stanovenou splatnosťou (Closed End Securities) a Cenných papierov s pákovým efektom s vopred stanovenou splatnosťou (Closed End Leverage Securities) platí nasledovné:</i></u></p> <p><i>Rizika súvisiace s odpočtom poplatkov</i></p> <p>Príslušný poplatok môže mať podstatný dopad na Čiastku spätného odkúpenia a v prípade priaznivého vývoja Podkladových aktív [alebo ich Súčasťí] ju môže dokonca znížiť až na nulu.</p> <p>[Držitelia cenných papierov si musia byť vedomí skutočnosti, že môže dôjsť</p>
--	--

		<p>k následnému navýšeniu poplatkov až na maximálnu hodnotu (ako je definovaná v Konečných podmienkach).]</p> <p>[Pri výpočte Čiastky spätného odkúpenia môže odpočítanie poplatkov viesť k disproporcionálnej účasti na nepriaznivom vývoji Podkladových aktív [alebo ich Súčastí].]</p> <p><u>[V prípade Diskontovaných Cenných papierov (Discount Securities), Bonusových cenných papierov so stanovenou hornou hranicou (Bonus Cap Securities), Reverzných bonusových cenných papierov so stanovenou hornou hranicou (Reverse Bonus Cap Securities), Top cenných papierov (Top Securities), Express cenných papierov (Express Securities), Express plus cenných papierov (Express Plus Securities), Express cenných papierov s doplatkom (Express Securities with Additional Amount) a Cenných papierov inkasovaných v hotovosti (Cash Collect Securities) s fyzických dodaním platí nasledovné:</u></p> <p><i>Rizika súvisiace s Maximálnou čiastkou</i></p> <p>Potenciálna návratnosť investície do Cenných papierov môže byť obmedzená.]</p> <p><u>[V prípade Diskontovaných Cenných papierov (Discount Securities), Bonusových cenných papierov (Bonus Securities), Bonusových cenných papierov so stanovenou hornou hranicou (Bonus Cap Securities), Reverzných bonusových cenných papierov so stanovenou hornou hranicou (Reverse Bonus Cap Securities), Top cenných papierov (Top Securities), Cenných papierov s vopred stanovenou splatnosťou (Closed End Securities), Cenných papierov s pákovým efektom s vopred stanovenou splatnosťou (Closed End Leverage Securities), Cenných papierov bez vopred stanovenej splatnosti (Open End Securities) a Cenných papierov s pákovým efektom bez vopred stanovenej splatnosti (Open End Leverage Securities), Express Cenných papierov (Express Securities), Express plus cenných papierov (Express Plus Securities), Express cenných papierov s doplatkom (Express Securities with Additional Amount), Reverzných konvertibilných cenných papierov (Reverse Convertible Securities), Reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Barrier Reverse Convertible Securities), Express reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Express Barrier Reverse Convertible Securities) a Cenných papierov inkasovaných v hotovosti (Cash Collect Securities) s fyzických dodaním platí nasledovné:</u></p> <p><i>Riziká súvisiace s Koeficientom</i></p> <p>Dôsledkom použitia Koeficientu môže byť, že Cenný papier bude z ekonomického hľadiska podobný priamej investícii do príslušných Podkladových aktív alebo ich Súčastí, avšak v iných ohľadoch nebude s takouto priamou investíciou plne porovnateľný.]</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov s vopred stanovenou splatnosťou (Closed End Securities), Cenných papierov s pákovým efektom s vopred stanovenou splatnosťou (Closed End Leverage Securities), Cenných papierov bez vopred stanovenej splatnosti (Open End Securities) a Cenných papierov s pákovým efektom bez vopred stanovenej splatnosti (Open End Leverage Securities) platí nasledovné:</u></p> <p>Dôsledkom použitia koeficientu môže byť, že Držitelia cenných papierov sa môžu podieľať v menšej miere na priaznivom vývoji Podkladových aktív [alebo ich Súčastí] alebo vo väčšej miere na nepriaznivom vývoji Podkladových aktív [alebo ich Súčastí].]</p> <p><i>Reinvestičné riziko</i></p> <p>Držitelia cenných papierov môžu reinvestovať iba čiastku istiny získanú za</p>
--	--	---

	<p>predčasné spätné odkúpenie Cenných papierov za menej priaznivých podmienok.</p> <p><u><i>IV prípade Express cenných papierov (Express Securities), Express plus cenných papierov (Express Plus Securities), Express cenných papierov s doplatkom (Express Securities with Additional Amount) a Express reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Express Barrier Reverse Convertible Securities) platí nasledovné:</i></u></p> <p><i>Riziká súvisiace so Skutočnosťami oprávňujúcimi k predčasnému spätnému odkúpeniu</i></p> <p>Držiteľ cenných papierov sa nebude podieľať na budúcich výsledkoch Podkladových aktív [alebo ich Súčastí] ani nebude mať po predčasnom spätnom odkúpení nárok na žiadne ďalšie platby na základe Cenných papierov.]</p> <p><u><i>IV prípade Express cenných papierov (Express Securities), Express plus cenných papierov (Express Plus Securities), Express cenných papierov s doplatkom (Express Securities with Additional Amount) a Express reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Express Barrier Reverse Convertible Securities) platí nasledovné:</i></u></p> <p><i>Riziká súvisiace s Prípodom dosiahnutia bariéry v súvislosti so Skutočnosťou oprávňujúcou k predčasnému spätnému odkúpeniu</i></p> <p>Držiteľ cenných papierov môže prísť o možnosť získať Čiastku spätného odkúpenia.]</p> <p><i>[Menové a Kurzové riziká vo vzťahu k Podkladovým aktívam alebo ich súčastiam</i></p> <p>Ak sú Podkladové aktíva alebo ich súčasti denominované v inej než Určenej mene, existuje Kurzové riziko, pokiaľ nie je takého riziko v príslušných Konečných podmienkach vylúčené.]</p> <p><u><i>IV prípade Reverzných bonusových cenných papierov so stanovenou hornou hranicou (Reverse Bonus Cap Securities) platí nasledovné:</i></u></p> <p><i>Riziká súvisiace s reverznou štruktúrou</i></p> <p>Ak cena Podkladových aktív rastie, hodnota Cenných papierov klesá a Čiastka spätného odkúpenia sa znižuje. Potenciálny príjem z Cenných papierov je obmedzený.]</p> <p><u><i>IV prípade Cenných papierov s vopred stanovenou splatnosťou (Closed End Securities), Cenných papierov s pákovým efektom s vopred stanovenou splatnosťou (Closed End Leverage Securities), Cenných papierov bez vopred stanovenej splatnosti (Open End Securities), Cenných papierov s pákovým efektom bez vopred stanovenej splatnosti (Open End Leverage Securities), Reverzných konvertibilných cenných papierov (Reverse Convertible Securities), Reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Barrier Reverse Convertible Securities) a Express reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Express Barrier Reverse Convertible Securities) platí nasledovné:</i></u></p> <p><i>Riziká súvisiace s Cennými papiermi s pevne stanovenou sadzbou</i></p> <p>Trhová hodnota Cenných papierov s pevne stanovenou sadzbou môže silne kolísať v závislosti na kolísaní úrokových sadzieb na kapitálových trhoch.]</p> <p><u><i>IV prípade Reverzných konvertibilných cenných papierov (Reverse Convertible Securities), Reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Barrier Reverse Convertible Securities) a Express reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Express</i></u></p>
--	---

	<p><u>Barrier Reverse Convertible Securities) platí nasledovné:</u></p> <p><i>Riziká súvisiace s Cennými papiermi s pohyblivou sadzbou</i></p> <p>Držitelia cenných papierov sú vystavení riziku pohyblivých úrokových sadziieb a neistých výnosov z úrokov.]</p> <p><u>IV prípade Reverzných konvertibilných cenných papierov (Reverse Convertible Securities), Reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Barrier Reverse Convertible Securities) a Express reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Express Barrier Reverse Convertible Securities) platí nasledovné:</u></p> <p><i>Zvláštne riziká súvisiace s referenčnými sadzbami</i></p> <p>Výsledky podkladových referenčných sadziieb sú ovplyvnené celým radom faktorov. Referenčné sadzby, ktoré slúžia ako podkladové aktívum nemusia byť k dispozícii po celú dobu platnosti Cenných papierov.]</p> <p><u>IV prípade Reverzných konvertibilných cenných papierov (Reverse Convertible Securities), Reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Barrier Reverse Convertible Securities) a Express reverzných konvertibilných cenných papierov s bariérovou opciou (Express Barrier Reverse Convertible Securities) platí nasledovné:</u></p> <p><i>Riziká vyplývajúce z obmedzení úrokovej sadzby maximálnou úrokovou sadzbou</i></p> <p>Výplaty pohyblivej úrokovej sadzby môžu byť obmedzené.]</p> <p><u>[Riziká vyplývajúce z Emitentovho Práva na pravidelné odkúpenie</u></p> <p>Cenné papiere, s ktorými je spojené Emitentovo právo na spätné odkúpenie môžu byť Držiteľmi cenných papierov v určité dni odpredané späť. Ak je cena Podkladového aktíva [alebo jeho Súčasti] k príslušnému dátumu realizácie uvedeného práva nepriaznivá, môže Držiteľ cenných papierov utrpieť čiastočnú alebo úplnú stratu svojho investovaného kapitálu.]</p> <p><u>[Rizika vyplývajúce z Práva na spätné odkúpenie Držiteľov cenných papierov</u></p> <p>Cenné papiere, s ktorými je spojené právo Držiteľov cenných papierov na spätné odkúpenie, môžu byť Držiteľmi cenných papierov v určité dni odpredané späť. Ak je cena Podkladového aktíva [alebo jeho Súčasti] k príslušnému dátumu realizácie uvedeného práva nepriaznivá, môže Držiteľ cenných papierov utrpieť čiastočnú alebo úplnú stratu svojho investovaného kapitálu.]</p> <p><i>Riziká súvisiace so Skutočnosťami vedúcimi k úpravám</i></p> <p>Úpravy môžu mať podstatný negatívny dopad na hodnotu a budúce výsledky Cenných papierov a takisto na čiastky vyplácané na základe Cenných papierov. Skutočnosti vedúce k úpravám môžu takisto viesť k mimoriadnemu predčasnému spätnému odkúpeniu Cenných papierov.</p> <p><u>[Riziká súvisiace so Skutočnosťami oprávňujúcimi k žiadosti o odkúpenie</u></p> <p>V prípade vzniku Skutočnosti oprávňujúcej k žiadosti o odkúpenie je Emitent oprávnený predložiť mimoriadnu žiadosť o odkúpenie Cenných papierov za ich trhovú cenu. Ak je trhovú cenu Cenných papierov v relevantnej dobe nižšia než Emisná cena alebo Kúpna cena, utrpí príslušný Držiteľ cenných papierov buď čiastočnú alebo úplnú stratu svojho investovaného kapitálu, a to aj v prípade, že by Cenné papiere zaručovali podmienenú minimálnu platbu.]</p> <p><i>Riziká súvisiace s Prípismi narušenia trhu</i></p>
--	--

	<p>Zástupca pre výpočty môže podľa vlastného rozumného uváženia odložiť ocenenie a platby. Držitelia cenných papierov nie sú oprávnení požadovať vyplatenie úrokov v dôsledku takejto oneskorenej platby.</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov s fyzickým dodaním platí nasledujúce: Riziká súvisiace s Fyzickým vyrovnaním</u></p> <p>Cenné papiere môžu byť odkúpené v Deň splatnosti predaním príslušného množstva Podkladových aktív [alebo ich súčastí].]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Kľúčové riziká súvisiace s Podkladovými aktívami [alebo ich súčast'ami]</b></li> </ul> <p><b>Všeobecné riziká</b></p> <p><i>Neexistencia vlastníckeho práva k Podkladovým aktívam [alebo ich Súčastiam]</i></p> <p>Podkladové aktíva [alebo ich Súčasti] nebudú v rukách Emitenta v prospech Držiteľov cenných papierov, takže Držitelia cenných papierov nezískajú vo vzťahu k Podkladovým aktívam [alebo ich Súčastiam] žiadne práva spojené s vlastníctvom (napr. hlasovacie práva, práva na vyplatenie dividendy alebo iných foriem rozdelenia zisku či ďalšie práva).</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov s akciami alebo indexmi súvisiacimi s akciami ako Podkladovými aktívami platí nasledovné:</u></p> <p><b>Kľúčové riziká súvisiace s akciami</b></p> <p>Výsledky Cenných papierov viazaných na akcie [(t.j. Cenné papiere súvisiace s indexmi ako Podkladovými aktívami a akciami ako súčast'ami indexu)] závisia na výsledkoch príslušných akcií, ktoré môžu byť ovplyvnené určitými faktormi. Výplaty dividendy môžu mať pre Držiteľa cenných papierov negatívne dôsledky. [Držiteľ depozitných certifikátov môže stratiť svoje práva k podkladovým akciám vyplývajúce z účastníckych certifikátov, ktoré môžu mať za následok, že sa depozitné certifikáty stanú zbytočnými.]]</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov s indexmi ako Podkladovými aktívami platí nasledovné:</u></p> <p><b>Kľúčové riziká súvisiace s indexmi</b></p> <p>Výsledky Cenných papierov viazaných na index závisia na výsledkoch príslušných indexov, ktoré do značnej miery závisia na zložení a výsledkoch jednotlivých súčastí takýchto indexov. Emitent nemusí mať vplyv ani na príslušný index ani na jeho koncepciu. Ak Emitent vo vzťahu k danému indexu zároveň pôsobí ako garant alebo zástupca pre výpočty, môže to viesť ku konfliktu záujmov. Všeobecne platí, že garant indexu nenesie zodpovednosť. Index môže byť všeobecne kedykoľvek zmenený, zrušený alebo nahradený akýmkoľvek novým indexom. Držitelia cenných papierov sa nemusia vôbec alebo sa môžu iba sčasti podieľať na výplatách dividendy a iných formách rozdelenia zisku vo vzťahu k jednotlivým súčastiam indexu. [Ak index obsahuje aj faktor pomeru zadlženosti k vlastnému imaniu, nesú investori vyššie riziko strát.] [Indexy môžu zahŕňať poplatky, ktoré majú negatívny dopad na ich celkové výsledky.]</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov s indexmi súvisiacimi so zmluvami typu futures ako Podkladovými aktívami platí nasledovné:</u></p> <p><b>Kľúčové riziká súvisiace so zmluvami typu futures</b></p> <p>Výsledky Cenných papierov viazaných na zmluvy typu futures [(tzn. Cenných papierov súvisiacich s indexmi ako Podkladovými aktívami a zmluvami typ futures ako súčast'ami indexu)] závisia predovšetkým na výsledkoch príslušných Zmlúv typu futures, ktoré sú ovplyvňované rôznymi faktormi. Cenové rozdiely (napr. v prípade tzv. rolovania, t.j. prechodu na nasledujúcu Zmluvu typu futures) súvisiacu s odlišnými podmienkami môžu</p>
--	---

		<p>mať negatívny dopad na Cenné papiere. Okrem toho sa ceny Zmlúv typu futures môžu výrazným spôsobom líšiť od spotových cien.]</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov s komoditami alebo indexmi súvisiacimi s komoditami ako Podkladovými aktívami platí nasledujúce:</u></p> <p><b>KPúčové riziká súvisiace s komoditami</b></p> <p>Výsledky Cenných papierov viazaných na komodity [(tzn. Cenných papierov súvisiacich s indexmi ako Podkladovými aktívami s komoditami ako súčasťami indexu)] závisí na výsledkoch príslušných komodít, ktoré sú ovplyvňované rôznymi faktormi. Investícia do komodít je spojená s vyššími rizikami než investície do iných kategórií aktív. Obchodovanie v celosvetovom meradle takmer nepretržite v rôznych časových pásmach môže viesť k rôznym cenám na rôznych miestach, pričom všetky tieto ceny nie sú vždy relevantné pre výpočet výsledkov Cenných papierov.]</p> <p><b>Cenné papiere nie sú kapitálovo chránené. Investori môžu stratiť hodnotu celej svojej investície alebo jej časť.</b></p>
--	--	---

## ODDIEL E – PONUKA

E.2b	Dôvody ponuky a použitia výnosov, ak sú iné než tvorba zisku alebo zaistenie proti určitým rizikám	<p>Nepoužije sa; čistý výnos z každej emisie cenných papierov použijú Emitenti na uspokojenie svojich všeobecných obchodných činností, t.j. vytváranie zisku a/alebo zaistenie určitých rizík.</p>
E.3	Opis podmienok ponuky	<p>[Deň prvej verejnej ponuky: <i>[uved'te]</i>]</p> <p>[Začiatok novej verejnej ponuky: <i>[uved'te]</i>] [(pokračovanie verejnej ponuky už skôr emitovaných Cenných papierov)] [(navýšenie ponuky už skôr emitovaných Cenných papierov)].]</p> <p>[Cenné papiere sa budú [najskôr] ponúkať v priebehu Obdobia upisovania [, a následne po jeho skončení]. Obdobie upisovania: <i>[uviesť počiatočný dátum obdobia upisovania]</i> až <i>[uviesť konečný dátum obdobia upisovania]</i>[(v oboch prípadoch vrátane týchto dátumov)].]</p> <p>[Verejná ponuka sa uskutoční vo [Francúzsku][,] [a] [Taliansku] [,] [a] [Luxembursku] [,] [a] [Českej republike] [,] [a] [Švédsku] [,] [a] [Fínsku] [,] [a] [Holandsku] [,] [a] [Maďarsku] [,] [a] [Slovenskej republike] [a] [Poľsku].]</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] [zahájenia novej verejnej ponuky] sa budú Cenné papiere opísané v Konečných podmienkach ponúkať sústavne.]</p> <p>[Priebežná ponuka sa bude vykonávať pri súčasných ponukových cenách poskytnutých Emitentom.]</p> <p>[Emitent môže verejnú ponuku kedykoľvek zastaviť bez uvedenia dôvodu.]</p> <p>[[Nevykoná sa žiadna verejná ponuka. Cenné papiere budú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.]</p>

		<p>[Žiadosť o prijatie na obchodovanie [bude] [bola] predložená ku dňu [uved'te očakávaný termín] na nasledujúcich trhoch: [uved'te príslušný trh (trhy)].]</p> <p>[Cenné papiere sú už obchodované na nasledujúcich trhoch: [uved'te príslušný trh (trhy)].]</p>
E.4	<p>Opis všetkých záujmov, ktoré sú pre emisiu/ponuku podstatné, vrátane konfliktných záujmov</p>	<p>Zákazníkmi a dlžníkmi Emitenta a jeho spriaznených osôb môžu byť ktorýkoľvek 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 a jeho spriaznenými osobami a môže pre nich vykonávať služby.</p> <p>[Pokiaľ ide o obchodovanie s Cennými papiermi, Emitent má konflikt záujmu, pretože je súčasne Tvorcom trhu na [uved'te príslušný regulovaný alebo iný ekvivalentný trh (trhy)];[.]] [navyššie] [[uved'te príslušný regulovaný alebo neregulovaný trh (trhy)] bol zriadený a v súčasnosti ho spravuje [uved'te názov spoločnosti], spoločnosť, v ktorej má UniCredit S.p.A. – Holdingová spoločnosť spoločnosti UniCredit Bank AG ako Emitenta - podiel.] [Emitent je tiež [aranžérom] [a] [Zástupcom pre výpočty] vo vzťahu k Cenným papierom.] [Emitenti alebo ktorákoľvek z ich spriaznených osôb môžu vykonávať pôsobnosť zástupcu pre výpočty alebo zástupcu pre platby.]</p> <p>Okrem toho môže vo vzťahu k Emitentovi alebo osobám povereným realizáciou ponuky dôjsť ku konfliktu záujmov z nasledujúcich dôvodov:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emitent určuje Emisnú cenu.</li> <li>• Emitent a jedna z jeho spriaznených osôb pôsobí ako Tvorca trhu cenných papierov (napriek tomu, že k tomu nie sú povinní).</li> <li>• Distribútori môžu od Emitenta dostávať stimuly.</li> <li>• Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb pôsobia vo vzťahu k Cenným papierom ako Zástupca pre výpočty alebo ako Zástupca pre platby.</li> <li>• Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb môžu byť kedykoľvek zapojení do transakcií na svoj vlastný účet alebo na účet svojich vlastných klientov majúcich dopad na likviditu alebo na cenu Podkladových aktív alebo ich súčastí.</li> <li>• Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb môžu vydať Cenné papiere vo vzťahu k Podkladovým aktívam alebo ich súčastiam, vo vzťahu ku ktorým už boli vydané iné Cenné papiere.</li> <li>• Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb môžu mať v držbe alebo získať podstatné informácie týkajúce sa Podkladových aktív alebo ich súčastí (vrátane verejne neprístupných informácií) v súvislosti so svojou obchodnou činnosťou alebo inak.</li> <li>• Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb sa môžu podieľať na obchodnej činnosti emitenta Podkladových aktív alebo ich súčastí, jeho spriaznených osôb, konkurentov alebo ručiteľov.</li> <li>• Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb môžu rovnako pôsobiť ako členovia bankového syndikátu, ako finanční poradcovia alebo ako banka niektorého garanta alebo emitenta niektorých Podkladových aktív alebo ich súčastí.</li> <li>• [Emitent alebo ktorákoľvek z jeho spriaznených osôb pôsobí ako garant indexu, zástupca pre výpočet indexu, poradca pre index alebo člen výboru pre index.]</li> </ul>

E.7	Odhadované náklady účtované investorovi Emitentom	<p>[Predajné koncesie: [Vstupný poplatok vo výške [uved'te] je zahrnutý v Emisnej cene.] [uved'te podrobnosti]]</p> <p>[Ďalšie provízie: [uved'te podrobnosti]]</p> <p>[Nepoužije sa. Emitent ani distribútor nebudú investorovi účtovať žiadne takéto náklady. Je však možné, že budú účtované ďalšie náklady, ako napr. poplatky za úschovu alebo transakčné poplatky.]</p>
-----	---	---



## DOPLŇUJÚCA TABUĽKA SÚHRNU

[WKN] [ISIN] (C.1)	Referen čná cena (C.19)	[Konečn ý deň][dn i] sledova nia (C.16)]	[[Prvý] deň spätnéh o odkúpen ia (C.16)]	Deň splatnos ti (C.16)	[k (C.16)]	[Deň sledova nia (k) (C.16)]	[Deň predčas nej splatnos ti (k) (C.16)]	[[Prvý] deň] výzvy k odkúpen iu (C.16)]	Podklad ové aktívum (C.20)	Webové stránky (C.20)
[ <i>uved'te</i> ]	[ <i>uved'te</i> ]	[ <i>uved'te</i> ]	[ <i>uved'te</i> ]	[ <i>uved'te</i> ]	[ <i>uved'te</i> ]	[ <i>uved'te</i> ]	[ <i>uved'te</i> ]	[ <i>uved'te</i> ]	[ <i>uved'te</i> <i>meno a</i> <i>ISIN,</i> <i>pokiaľ</i> <i>sa</i> <i>použije</i> ]	[ <i>uved'te</i> ]

