

ÖSSZEFOGLALÓ

Az összefoglalók "Elemek"-nek nevezett tájékoztatási követelményekből épülnek fel. Az A – E Részekben (A.1 – E.7) az Elemek sorszámozottak.

A jelen összefoglaló (az "**Összefoglaló**") az ezen fajtájú Kötvényekkel és Kibocsátóval kapcsolatos összefoglalóba beillesztendő összes Elemet tartalmazza. Tekintettel arra, hogy egyes Elemek beillesztése nem kötelező, előfordulhat, hogy az Elemek sorszámozása nem folyamatos.

Előfordulhat, hogy egy adott Elem tekintetében a vonatkozó információ akkor sem adható meg, ha az adott Elem Összefoglalóba történő beillesztése – az értékpapírok és a Kibocsátó fajtájára tekintettel – egyébként szükséges lenne. Ebben az esetben az Összefoglaló az adott Elem rövid bemutatását tartalmazza, valamint egy utalást arra, hogy az Elem "Nem Alkalmazandó".

A Rész – Bevezetés és figyelmeztetések

Elem		
A.1	Figyelmeztetések	<p>Figyelmeztetés:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ez az Összefoglaló a jelen tájékoztató (a „Tájékoztató”) bevezetőjének tekintendő. • A jelen Tájékoztató alapján kibocsátott kötvényekre (a „Kötvényekre”) vonatkozó befektetői döntést csak a Tájékoztató egészét figyelembe véve lehet meghozni. • Ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatosan keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy az érintett Tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a Tájékoztató fordítási költségeit a bírósági eljárás megindítását megelőzően. • Csak a jelen Összefoglalót – ideértve annak bármilyen fordítását is – készítő személyeket kizárólag abban az esetben terheli polgári jogi felelősség, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a jelen Tájékoztató egyéb részeivel vagy amennyiben az Összefoglaló a jelen Tájékoztató egyéb részeivel összeolvasva sem tartalmazza a befektetők Kötvényekre vonatkozó befektetési döntését elősegítő kiemelt információkat.
A.2	A Tájékoztató felhasználásával kapcsolatos hozzájárulás	<p>[A Tájékoztató felhasználását érintő általános hozzájárulás megadása esetén beillesztendő:</p> <p>A Kibocsátó hozzájárul a Tájékoztatónak a Pénzügyi Eszközök Piacairól szóló 2004/EU Irányelv ("MiFID") szerint a Kötvények másodpiaci forgalmazására vagy elhelyezésére engedéllyel rendelkező [Forgalmazók] [,] [és/vagy] [valamennyi] [további] [szabályozott] [Európai Unió] [hitelintézet] [,] [és/vagy] [Európai Unió] [szabályozott pénzügyi intézmény] [,] [és/vagy] [pénzügyi közvetítő] (együtt az "Általánosan Felhatalmazott Forgalmazók") által az <i>[adott Kötvény Sorozat elnevezése beillesztendő]</i> [Németországban][,] [és] [Ausztriában] [,] [és] [Csehországban] [,] [és] [Szlovákiában] [,] [és] [Lengyelországban] [Magyarországon] [,] [és] [Romániában] [és] [Luxemburgban] történő [nem a Tájékoztató Irányelv 3(2) Cikke szerinti forgalomba hozatalnak minősülő nyilvános forgalomba hozatalával (a „Nem Mentésített Forgalomba Hozatal”) [a Tájékoztató Irányelv 3(2) Cikke szerinti forgalomba hozatalnak minősülő forgalomba hozatalával (a „Mentesített Forgalomba Hozatal”) kapcsolatos felhasználásához. Az Általánosan Felhatalmazott Forgalmazók a Végleges Feltételekben meghatározott korlátozások szerint jogosultak a Tájékoztatót a <i>[forgalomba hozatali időszak vagy a Tájékoztató felhasználásával kapcsolatos</i></p>

		<p>hozzájárulás időszaka beillesztendő] időszak alatt felhasználni, feltéve, hogy az Európai Parlament és a Tanács 2003. november 4-i 2003/71 EC Irányelvét átültető, az Értékpapír tájékoztatókról szóló luxemburgi törvény (<i>Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières</i>) 11. Cikke alapján a Tájékoztató továbbra is hatályban van.</p> <p>A Tájékoztatót a lehetséges befektetők részére az átadást megelőzően közzétett összes kiegészítésével együtt kell átadni. A Tájékoztató valamennyi kiegészítése elektronikus formában elérhető és megtekinthető a Luxemburgi Értéktőzsde (www.bourse.lu) honlapján, valamint a Kibocsátó honlapján (www.rbinternational.com) a "Befektetői Kapcsolatok (Investor Relations)" oldalon.</p> <p>A Tájékoztató felhasználása során az adott Általánosan Felhatalmazott Forgalmazó az adott országokban alkalmazandó hatályos jogszabályoknak megfelelően köteles eljárni, továbbá köteles a honlapján feltüntetni, hogy a Tájékoztatót a jelen hozzájárulásnak és feltételeknek megfelelően használja fel.</p> <p>Az Általánosan Felhatalmazott Forgalmazó általi forgalomba hozatal esetén az adott Általánosan Felhatalmazott Forgalmazó a forgalomba hozatal során tájékoztatja a befektetőket a forgalomba hozatal feltételeiről.]</p> <p>[Amennyiben a Tájékoztató felhasználásához csak meghatározott intézmények részére adtak hozzájárulást, beillesztendő:</p> <p>A Kibocsátó hozzájárul a Tájékoztatónak a Pénzügyi Eszközök Piacairól szóló 2004/EU Irányelv ("MiFID") szerint a Kötvények másodpiaci forgalmazására vagy elhelyezésére engedéllyel rendelkező és az adott Végleges Feltételekben megjelölt vagy a Kibocsátó honlapján (www.rbinternational.com) a "Befektetői Kapcsolatok (<i>Investor Relations</i>)" oldalon felsorolt [Forgalmazók] [,] [és/vagy] [valamennyi] [további] [szabályozott] [Európai Unió] [hitelintézet] [,] [és/vagy] [Európai Unió szabályozott pénzügyi intézmény] [,] [és/vagy] [pénzügyi közvetítő] (együtt az "Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazók") által az [adott Kötvény Sorozat elnevezése beillesztendő] [Németországban][,] [és] [Ausztriában] [,] [és] [Csehországban] [,] [és] [Szlovákiában] [,] [és] [Lengyelországban] [Magyarországon] [,] [és] [Romániában] [és] [Luxemburgban] történő [Nem Mentésített Forgalom Hozatalával] [Mentesített Forgalom Hozatalával] kapcsolatos felhasználásához. Az Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazók a Végleges Feltételekben meghatározott korlátozások szerint kizárólagosan jogosultak a Tájékoztatót az adott Kötvények másodpiaci forgalmazására vagy végső elhelyezésére a [forgalomba hozatali időszak vagy a Tájékoztató felhasználásával kapcsolatos hozzájárulás időszaka beillesztendő] időszak alatt felhasználni, feltéve, hogy az Európai Parlament és a Tanács 2003. november 4-i 2003/71 EC Irányelvét átültető, az Értékpapír tájékoztatókról szóló luxemburgi törvény (<i>Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières</i>) 11. Cikke alapján a Tájékoztató továbbra is hatályban van.</p> <p>A Tájékoztatót a lehetséges befektetők részére az átadást megelőzően közzétett összes kiegészítésével együtt kell átadni. A Tájékoztató valamennyi kiegészítése elektronikus formában elérhető és megtekinthető a Luxemburgi Értéktőzsde (www.bourse.lu) honlapján, valamint a Kibocsátó honlapján (www.rbinternational.com) a "Befektetői Kapcsolatok (Investor Relations)" oldalon.</p> <p>A Tájékoztató felhasználása során az adott Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó az adott országokban alkalmazandó hatályos jogszabályoknak megfelelően köteles eljárni.</p>
--	--	---

		<p>Az Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó általi forgalomba hozatal esetén az adott Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó a forgalomba hozatal során tájékoztatja a befektetőket a forgalomba hozatal feltételeiről.</p> <p>A Végső Feltételek keltét és a Kötvények keletkeztetését követően a Kibocsátó további intézmények részére is adhat hozzájárulást. Ebben az esetben az ezen intézményekre vonatkozó fenti tájékoztatás a Kibocsátó honlapján (www.rbinternational.com) a "Befektetői Kapcsolatok (<i>Investor Relations</i>)" oldalon kerül közzétételre.</p> <p>[A Tájékoztató felhasználását érintően adott jelen hozzájárulás feltételei az alábbiak: <i>[feltételek beillesztendők]</i>]</p> <p>[Hozzájárulás hiányában beillesztendő: Nem alkalmazandó. A Kibocsátó a Kötvények [valamely Forgalmazó][,] [és/vagy] [valamely Európai Unión belüli szabályozott pénzügyi intézmény] [és/vagy] [valamely pénzügyi közvetítő] által történő másodlagos értékesítése vagy végső elhelyezése tekintetében nem járul hozzá a Tájékoztató felhasználásához.</p> <p>[Amennyiben a Tájékoztatónak a Tájékoztató Irányelv 3(2) Cikke alapján történő felhasználása nem alkalmazandó: A Tájékoztató Irányelv 3(2) Cikke szerinti hozzájárulás nem alkalmazandó.]</p>
--	--	--

B Rész – Raiffeisen Bank International AG a Kibocsátó

Elem		
B.1	Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve	A Kibocsátó jogi neve Raiffeisen Bank International AG (" RBI " vagy a " Kibocsátó ") és kereskedelmi neve Raiffeisen Bank International vagy RBI.
B.2	Kibocsátó székhelye, jogi formája, a Kibocsátóra alkalmazandó jog, a Kibocsátó bejegyzésének országa	Az RBI egy, az Osztrák Köztársaság joga alapján bejegyzett, bécsi székhelyű részvénytársaság (<i>Aktiengesellschaft</i>).
B.4b	A Kibocsátót és az általa folytatott tevékenység szerinti ágazatot érintő ismert trendek bemutatása	<p>A Kibocsátó a teljes mértékben konszolidált leányvállalataival együtt (az "RBI Csoport") az alábbi trendeket, bizonytalansági tényezőket, igényeket, kötelezettségvállalásokat vagy eseményeket jelölte meg olyanokként, amelyek az ésszerű előreláthatóság mellett, a kilátásait valószínűsíthetően legalább a folyó pénzügyi évben jelentősen hátrányosan befolyásolhatják:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Folyamatosan növekvő kormányzati és szabályozói követelmények.</u> Az Európai Unió Egységes Felügyeleti Mechanizmusa (<i>Single Supervisory Mechanism "SSM"</i>) alapján az Európai Központi Bank ("ECB") a pénzügyi stabilitást és a bankrendszer felügyeletét érintő különböző feladatokat lát el, és több jelentős bankot, ideértve az RBI-t is, felügyel. Az ECB egyebek mellett a jelentős Hitelintézetek számára további egyedi saját tőkekövetelményeket és likviditás megfelelőségi követelményeket írhat elő a Felügyeleti Felülvizsgálat és Értékelési Eljárás (<i>Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)</i>) részeként (amely többletkövetelmények meghaladhatják a rendszeres szabályozói követelményeket) vagy az esetleges problémák elkerülése céljából korai korrekciós intézkedéseket tehet. Az új szabályozói környezet és az SSM új felügyeleti eljárásai és gyakorlata még nem került teljes mértékben kialakításra és/vagy közzétételre és várhatóan folyamatos felülvizsgálat, módosítás és fejlesztés részét fogja képezni. • Az Európai Bankunió további elemét képezi az Egységes Szanalási Mechanizmus (<i>Single Resolution Mechanism ("SRM")</i>), amely az Európai Unió bankfelügyeleti mechanizmusa, az SSM hatálya alá tartozó hitelintézetek szanalása tekintetében egy egységesen alkalmazandó eljárás bevezetését célozza. Az RBI hitelezői viselik azt a kockázatot, hogy az SRM szerinti szanalási intézkedés eredményeképpen a befektetett tőkéjük egészét vagy egy részét az RBI csődjét vagy felszámolását megelőzően elveszíthetik. A fenti fejlemények az RBI Csoport számára negatív következményekkel és költségekkel járhatnak, továbbá az RBI Csoport kilátásait jelentősen hátrányosan befolyásolhatják. A fentiek mellett a Bázeli III alapján bevezetett tőke- és likviditási követelmények teljes mértékű implementációja, valamint az ECB által az európai bankfelügyeleti szervi hatáskörében elvégzendő stressz tesztek az RBI és az RBI Csoport tekintetében még szigorúbb tőkemegfelelési és likviditás-tervezési követelmények alkalmazását vonhatják maguk után, amely követelmények eredményeképpen az RBI által elérhető eredmény és az RBI növekedési képessége csökkenhet. A soktényezős szabályozói követelmények implementációja az RBI-t az elkövetkezendő években továbbra is nyomás alatt tarthatja. • <u>A pénzügyi iparágat érintő általános trendek.</u> A pénzügyi szektort és ennek megfelelően az RBI Csoportot általában érintő trendek és

		<p>bizonytalanságok továbbra is hatással vannak a makrogazdasági környezetre. Az eurozóna gazdasági helyzete továbbra is óvatosságra ad indokot. A gazdasági tevékenységet lehűtik a politikai és gazdasági bizonytalanságok. Az egész pénzügyi szektort – ideértve az RBI Csoportot is – nemcsak a reálgazdaság gyenge növekedése, hanem a pénzügyi piacok ehhez kapcsolódó instabilitása és megnövekedett volatilitása is sújtja. Az RBI Csoport nem lesz képes elkerülni a vállalati csődesemények, a hitelfelvevők hitelképességének romlása és az értékpapírpiacok volatilitása eredményeképpen előállt értékelési bizonytalanságok hatásait. A fentiekhez hasonlóan a rendkívül alacsony kamatszintek befolyásolhatják a befektetők és ügyfelek viselkedését, amely kisebb mértékű céltartalékolást és/vagy a kamatkülönbözetekre nehezedő további nyomást eredményezhet. Ennek megfelelően 2016-ban és 2017-ben az RBI Csoport újból nehéz gazdasági környezetnek néz elébe.</p> <p>Lásd alább a B.12-es Elemet.</p>
B.5	A Kibocsátó csoportjának és a Kibocsátó csoportban elfoglalt helyének bemutatása	<p>Az RBI az RBI Csoport végső anyavállalata és az Osztrák Banktörvény (<i>Bankwesengesetz</i> – "BWG") 30. §-a alapján – az RBI közvetlen vagy közvetett többségi tulajdonában lévő vagy ellenőrző befolyása alatt lévő hitelintézetekből, pénzügyi vállalkozásokból, értékpapír forgalmazó vállalkozásokból valamint kiegészítő banki szolgáltatásokat nyújtó vállalkozásokból álló – RBI hitelintézeti csoport (németül: <i>Kreditinstitutsgruppe</i>) fölérendelt hitelintézetének (németül: <i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>) minősül. A BWG az RBI – mint az RBI hitelintézeti csoport fölérendelt hitelintézete – részére egyebek mellett előírja, hogy az egész RBI Csoport részére végezzen kockázatmenedzselési, számviteli, és controlling tevékenységet valamint határozza meg az RBI Csoport stratégiáját.</p> <p>A Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft-al ("RZB") mint korábbi anyavállalatával történő 2017. márciusi összeolvadást (a 2017-es Összeolvadás) követően az RBI lett a Raiffeisen Landesbankok központi intézménye és ennélfogva (a BWG – ideértve különösen annak 27a §-át – alapján) a likviditási tartalék letéteményese és az osztrák Raiffeisen bankcsoport központi likviditás elszámolási egységként jár el. A Raiffeisen Landesbankok együttes többségi tulajdonosai az RBI részvényeknek és főként regionális szinten végzik tevékenységüket valamint az adott régiókon belül központi szolgáltatásokat nyújtanak a Raiffeisen bankok részére és univerzális hitelintézetekként működnek. A Raiffeisen Landesbankok nem tartoznak az RBI Csoportba.</p>
B.9	Nyereségre vonatkozó előrejelzés vagy becslés	Nem alkalmazandó. Nem tettek közzé nyereségre vonatkozó előrejelzést vagy becslést.
B.10	Múltbéli pénzügyi információkhoz kapcsolódó könyvvizsgálói jelentésben jelzett fenntartások	Nem alkalmazandó. A KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (" KPMG ") auditálta az RBI német nyelvű 2015. december 31-én és 2014. december 31-én lezárt konszolidált pénzügyi beszámolóit és azokat záradék nélküli könyvvizsgálói jelentéssel (<i>Bestätigungsvermerk</i>) látta el. A KPMG az RBI 2016. év első félévére vonatkozó, 2016. június 30-án lezárt német nyelvű konszolidált évközi pénzügyi beszámolóit is megvizsgálta. A KPMG könyvvizsgálati jelentése nem tartalmazott korlátozó záradékot. A KPMG az RBI a 2016. évre vonatkozó, 2016. december 31-én lezárt német nyelvű konszolidált éves pénzügyi beszámolóit is megvizsgálta. A KPMG könyvvizsgálati jelentése nem tartalmazott korlátozó záradékot.

B.12	A Kibocsátóval kapcsolatos kiemelt múltbéli pénzügyi tájékoztatás az adott pénzügyi évről és az azt követő évközi pénzügyi időszakra vonatkozóan (összehasonlító adatokkal együtt)		2015. 12. - 31. (auditált)	2014. 12. - 1.* (auditált)
		Beszámoló millió euróban Nettó kamatbevétel..... 3,327 Nettó céltartalék (1.264) Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel..... 2.063 Nettó díjbevétel 1.519 Kereskedési tevékenység nettó bevétele..... 16 Általános adminisztratív költségek (2.914) Származtatott ügyletek nettó bevétele és kötelezettségek (4) Pénzügyi befektetések nettó bevétele 68 Adózás előtti nyereség / veszteség 711 Adózás utáni nyereség / veszteség..... 435 Összevont nyereség / veszteség..... 379		
		Mérleg millió euróban Részvénytőke 8.501 Összes eszköz 114.427 Kiemelt mutatók Nemteljesítő hitelek mutatója ⁽¹⁾ 11,9% Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója ⁽¹⁾ 71,3%	2015. 12. 31. (auditált)	2014. 12. 31.* (auditált)
		Bankspecifikus Információ Elsődleges Alapvető Tőke hányados (átmeneti)..... 12,1% Elsődleges Alapvető Tőke hányados (teljesen feltöltött) 11,5% Összes tőkehányados (átmeneti) 17,4% Összes tőkehányados (teljesen feltöltött) 16,8%	2015. 12. 31. (auditált)	2014. 12. 31.* (auditált)
		Teljesítmény Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga) ⁽²⁾ 3,00% Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam ⁽³⁾ 8,5% Költség/bevétel hányados ⁽⁴⁾ 59,1% Részvényenkénti bevétel euróban..... 1,30	2015. 12. 31. (auditált)	2014. 12. 31.* (auditált)
		Források Munkavállalók..... 51.492 Üzleti pontok 2.705	2015. 12. 31. (auditált)	2014. 12. 31.* (auditált)
A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („APM”) foglalja magában:				
⁽¹⁾ A nemteljesítő hitelek mutatója és nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója "Összes nem-banki"; nemteljesítő hitelek mutatója: az ügyfeleknek nyújtott összes kölcsönökkel és ügyfél-előlegekkel kapcsolatos nemteljesítő hitelek; nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója: az ügyfeleknek nyújtott nemteljesítő kölcsönökkel kapcsolatosan, a kölcsönök és ügyfél-előlegek után képzett tartalékolási veszteségek.				
⁽²⁾ A (kamatozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: kamatozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövődelem.				
⁽³⁾ A teljes részvénytőkéhez – ideértve nem ellenőrző részesedéseket is – képesti hozam, azaz az adózás utáni nyereség és a pénzügyi helyzettel kapcsolatos jelentésben szereplő átlagos részvénytőke hányadosa. Az átlagos részvénytőke a hóvégi számok – ideértve az ellenőrző részesedéseket is – alapján kerül kiszámításra és nem tartalmazza a folyó év nyereségét.				
⁽⁴⁾ A működési bevételekkel kapcsolatos általános adminisztratív kiadások (csökkentve a banki illetékekkel, a goodwill leírásokkal, a negatív goodwill felszabadításokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).				
* A számok az IAS 8.41 alapján kiegészítésre kerültek				
Forrás: a teljes 2015. év beszámoló				
		Beszámoló millió euróban	1-6/2016 (ellenőrzött)	1-6/2015* (ellenőrzött)
		Nettó kamatbevétel 1.455 Nettó céltartalék (403) Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel..... 1.052 Nettó díjbevétel 719 Kereskedési tevékenység nettó bevétele..... 84 Származtatott ügyletek nettó bevétele és kötelezettségek (62)		1.681 (604) 1.077 745 2 (10)

Pénzügyi befektetések nettó bevétele	171	61
Általános adminisztratív kiadások.....	(1.412)	(1.388)
Adózás előtti nyereség / veszteség	450	455
Adózás utáni nyereség / veszteség	268	314
Összevont nyereség / veszteség.....	210	276
Mérleg millió euróban	2016. 06. 30. (ellenőrzött)	2015. 12. 31.* (auditált)
Részvénytőke	8.725	8.501
Összes eszköz	113.969	114.427
Kiemelt mutatók		
Nemteljesítő hitelek mutatója ⁽¹⁾	10,4 %	11,9 %
Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója ⁽¹⁾	72,1 %	71,3 %
Bankspecifikus Információ	2016. 06. 30. (ellenőrzött)	2015. 12. 31.* (auditált)
Elsődleges Alapvető Tőke (átmeneti).....	12,5 %	12,1 %
Elsődleges Alapvető Tőke (teljesen feltöltött)	12,2 %	11,5 %
Összes tőkehányados (átmeneti)	17,8 %	17,4 %
Összes tőkehányados (teljesen feltöltött)	17,6 %	16,8 %
Teljesítmény	1-6/2016 (ellenőrzött)	1-6/2015* (ellenőrzött)
Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga) ⁽²⁾	2,76 %	3,00 %
Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam ⁽³⁾	10,6%	10,9 %
Költség/bevétel hányados ⁽⁴⁾	61,8 %	56,8 %
Részvényenkénti bevétel euróban	EUR 0,72	EUR 0,94
Források	2016. 06. 30. (ellenőrzött)	2015. 12. 31. (ellenőrzött)
Munkavállalók (teljes vagy annak megfelelő munkaidőben foglalkoztatott)	50.922	51.492
Üzleti pontok.....	2.641	2.705
A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („APM”) foglalja magában:		
⁽¹⁾ A nemteljesítő hitelek mutatója és nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója "Összes nem-banki"; nemteljesítő hitelek mutatója: az ügyfeleknek nyújtott összes kölcsönökkel és ügyfél-előlegekkel kapcsolatos nemteljesítő hitelek; nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója: az ügyfeleknek nyújtott nemteljesítő kölcsönökkel kapcsolatosan, a kölcsönök és ügyfél-előlegek után képzett tartalékolási veszteségek.		
⁽²⁾ A (kamatozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: kamatozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövdelem.		
⁽³⁾ A teljes részvénytőkéhez – ideértve nem ellenőrző részesedéseket is – képesti hozam, azaz az adózás utáni nyereség és a pénzügyi helyzettel kapcsolatos jelentésben szereplő átlagos részvénytőke hányadosa. Az átlagos részvénytőke a hóvégi számok – ideértve az ellenőrző részesedéseket is – alapján kerül kiszámításra és nem tartalmazza a folyó év nyereségét.		
⁽⁴⁾ A működési bevételekkel kapcsolatos általános adminisztratív kiadások (csökkentve a banki illetékekkel, a goodwill leírásokkal, a negatív goodwill felszabadításokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).		
* A számok az IAS 8.41 alapján kiegészítésre kerültek		
Forrás: 2016. évi (ellenőrzött) Féléves Pénzügyi Jelentés		

Beszámoló millió euróban	1-9/2016 (nem auditált)	1-9/2015* (nem auditált)
Nettó kamatbevétel	2.187	2.495
Nettó céltartalék	(503)	(795)
Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel.....	1.684	1.700
Nettó díjbevétel.....	1.097	1.129
Kereskedési tevékenység nettó bevétele.....	136	(12)
Származtatott ügyletek nettó bevétele és kötelezettségek.....	(133)	11
Pénzügyi befektetések nettó bevétele	166	68
Általános adminisztratív kiadások.....	(2.100)	(2.101)
Adózás előtti nyereség / veszteség	746	708
Adózás utáni nyereség / veszteség	480	516
Összevont nyereség / veszteség.....	394	461
Mérleg millió euróban	2016. 09. 30. (nem auditált)	2015. 12. 31. (auditált)
Részvénytőke	9.022	8.501
Összes eszköz	113.838	114.427
Kiemelt mutatók	2016. 09. 30. (nem auditált)	2015. 12. 31. (auditált)
Nemteljesítő hitelek mutatója ⁽¹⁾	10,2 %	11,9 %
Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója ⁽¹⁾	72,0 %	71,3 %
Bankspecifikus Információ	2016. 09. 30. (nem auditált)	2015. 12. 31. (auditált)
Elsődleges Alapvető Tőke (átmeneti).....	12,6 %	12,1 %
Elsődleges Alapvető Tőke (teljesen feltöltött)	12,3 %	11,5 %
Összes tőkehányados (átmeneti)	17,8 %	17,4 %
Összes tőkehányados (teljesen feltöltött)	17,6 %	16,8 %
Teljesítmény	1-9/2016 (nem auditált)	1-9/2015* (nem auditált)
Nettó kamatfelár (kamatkozó eszközök átlaga) ⁽²⁾	2,76 %	2,99 %
Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam ⁽³⁾	11,7%	11,4 %
Költség/bevétel hányados ⁽⁴⁾	60,5 %	57,4 %
Részvényenkénti bevétel euróban	EUR 1,35	EUR 1,58
Források	2016. 09. 30. (nem auditált)	2015. 12. 31. (auditált)
Munkavállalók (teljes vagy annak megfelelő munkaidőben foglalkoztatott)	50.526	51.492
Üzleti pontok.....	2.590	2.705
A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („APM”) foglalja magában:		
⁽¹⁾ A nemteljesítő hitelek mutatója és nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója "Összes nem-banki"; nemteljesítő hitelek mutatója: az ügyfeleknek nyújtott összes kölcsönökkel és ügyfél-előlegekkel kapcsolatos nemteljesítő hitelek; nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója: az ügyfeleknek nyújtott nemteljesítő kölcsönökkel kapcsolatosan, a kölcsönök és ügyfél-előlegek után képzett tartalékolási veszteségek.		
⁽²⁾ A (kamatkozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: kamatkozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövedelem.		
⁽³⁾ A teljes részvénytőkéhez – ideértve nem ellenőrző részesedéseket is – képesti hozam, azaz az adózás utáni nyereség és a pénzügyi helyzettel kapcsolatos jelentésben szereplő átlagos részvénytőke hányadosa. Az átlagos részvénytőke a hóvégi számok – ideértve az ellenőrző részesedéseket is – alapján kerül kiszámításra és nem tartalmazza a folyó év nyereségét.		
⁽⁴⁾ A működési bevételekkel kapcsolatos általános adminisztratív kiadások (csökkentve a banki illetékekkel, a goodwill leírásokkal, a negatív goodwill felszabadtásokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).		
* A számok az IAS 8.41 alapján kiegészítésre kerültek		
Forrás: 2016. évi Háromnegyedéves Pénzügyi Jelentés (az RBI-nek a 2016. szeptember 30-ával lezárt kilenc hónapos időszak tekintetében készített, nem auditált, konszolidált közbenső pénzügyi beszámolója)		

			2016. 12. - 1.	2015. 12. - 1.*
		Beszámoló millió euróban	(auditált)	(auditált)
		Nettó kamatbevétel.....	2.93	3.327
		Nettó céltartalék	(754)	(1.264)
		Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel.....	2.181	2.063
		Nettó díjbevétel.....	1.497	1.519
		Kereskedési tevékenység nettó bevétele.....	215	16
		Származtatott ügyletek nettó bevétele és kötelezettségek	(189)	(4)
		Pénzügyi befektetések nettó bevétele	153	68
		Általános adminisztratív költségek.....	(2.848)	(2.914)
		Adózás előtti nyereség / veszteség	886	711
		Adózás utáni nyereség / veszteség.....	574	435
		Összevont nyereség / veszteség.....	463	379
		Mérleg millió euróban	2016. 12. 31.	2015. 12. 31.
			(auditált)	(auditált)
		Részvénytőke	9,232	8.501
		Összes eszköz	111.864	114.427
		Kiemelt mutatók	2016. 12. 31.	2015. 12. 31.
			(auditált)	(auditált)
		Nemteljesítő hitelek mutatója ⁽¹⁾	9,2%	11,9%
		Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója ⁽¹⁾	75,6%	71,3%
		Bankspecifikus Információ	2016. 12. 31.	2015. 12. 31.
			(auditált)	(auditált)
		Elsődleges Alapvető Tőke hányados (átmeneti).....	13,9%	12,1%
		Elsődleges Alapvető Tőke hányados (teljesen feltöltött).....	13,6%	11,5%
		Összes tőkehányados (átmeneti)	19,2%	17,4%
		Összes tőkehányados (teljesen feltöltött)	18,9%	16,8%
		Teljesítmény	2016. 12. 31.	2015. 12. 1.*
			(auditált)	(auditált)
		Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga) ⁽²⁾	2,78%	3,00%
		Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam ⁽³⁾	10,3%	8,5%
		Költség/bevétel hányados ⁽⁴⁾	60,7%	59,1%
		Részvényenkénti bevétel euróban.....	1,58	1,30
		Források	2016. 12. 31.	2015. 12. 31.
			(auditált)	(auditált)
		Munkavállalók.....	48.556	51.492
		Üzleti pontok	2.506	2.705
		A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („APM”) foglalja magában:		
		⁽¹⁾ A nemteljesítő hitelek mutatója és nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója "Összes nem-banki"; nemteljesítő hitelek mutatója: az ügyfeleknek nyújtott összes kölcsönökkel és ügyfél-előlegekkel kapcsolatos nemteljesítő hitelek; nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója: az ügyfeleknek nyújtott nemteljesítő kölcsönökkel kapcsolatosan, a kölcsönök és ügyfél-előlegek után képzett tartalékolási veszteségek.		
		⁽²⁾ A (kamatozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: kamatozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövedelem.		
		⁽³⁾ A teljes részvénytőkéhez – ideértve nem ellenőrző részesedéseket is – képesti hozam, azaz az adózás utáni nyereség és a pénzügyi helyzettel kapcsolatos jelentésben szereplő átlagos részvénytőke hányadosa. Az átlagos részvénytőke a hóvégi számok – ideértve az ellenőrző részesedéseket is – alapján kerül kiszámításra és nem tartalmazza a folyó év nyereségét.		
		⁽⁴⁾ A működési bevételekkel kapcsolatos általános adminisztratív kiadások (csökkentve a banki illetékekkel, a goodwill leírásokkal, a negatív goodwill felszabadtításokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).		
		* A számok az IAS 8.41 alapján kiegészítésre kerültek		
		Forrás: a teljes 2016. év beszámoló (az RBI-nek a 2016.-os pénzügyi év tekintetében készített, auditált, konszolidált pénzügyi beszámolója)		
	A Kibocsátó kilátásaiban a Kibocsátó utolsó közzétett auditált pénzügyi	Nem történt jelentősen hátrányos változás az RBI kilátásaiban 2016. december 31. óta.		

	beszámolójának kelte óta bekövetkezett jelentős hátrányos változás hiányával kapcsolatos nyilatkozat	
	A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozíciójában bekövetkezett jelentős változások	<p>A 2017-es Egyesülés az alábbi jelentős változást eredményezte:</p> <p>Az RZB korábbi leányvállalataként az RBI-re szálltak át az RZB jogai és kötelezettségei. Az RBI lett az RZB egyetemes jogutódja valamint a korábbi RZB Csoport anyavállalata. A fentiek mellett az RZB-t az RBI váltotta fel az ausztriai Raiffeisen bankcsoport központi intézményeként és a Szövetségi IPS (németül: <i>Bundes IPS</i>) tagjaként.</p> <p>A fentiekben említettek kivételével nem történt jelentős változás az RBI és az RBI Csoport pénzügyi vagy kereskedelmi pozíciójában 2016. december 31.-e óta.</p>
B.13	A Kibocsátóval kapcsolatos olyan közelmúltbeli események amelyek jelentős mértékben érinthetik a Kibocsátó fizetőképességének megítélését	A Kibocsátónak nincs tudomása olyan a Kibocsátó (RBI) üzleti tevékenységével kapcsolatos olyan közelmúltbeli (azaz a Kibocsátó auditált, 2016. december 31-én lezárt konszolidált pénzügyi beszámolójának közzétételét követően bekövetkezett) eseményről, amely jelentős mértékben érintheti a Kibocsátó fizetőképességének megítélését.
B.14	Lásd a B.5-ös Elemet és az alábbi információt.	
	A Kibocsátó többi csoporttaggal való tulajdonosi kapcsolatra vonatkozó nyilatkozat	Az RBI függ a leányvállalatai tekintetében alkalmazott értékeléstől valamint a leányvállalatok által fizetett osztalék mértékétől. Az RBI tevékenységét befolyásolják az Átala kiszervezett tevékenységek, ideértve a back-office területek tevékenységét és az informatikai tevékenységeket is.
B.15	A Kibocsátó fő tevékenységeinek bemutatása	Az RBI Csoport egy univerzális bankcsoport, amely Ausztriában és Közép és Kelet Európában (ideértve Délkelet-Európát is ("CEE")) lévő vagy ezen térségekhez kötődő banki és pénzügyi termékeket forgalmaz és amely lakossági és vállalati ügyfelek, pénzügyi intézetek továbbá a közszektorba tartozó szervezetek számára nyújt szolgáltatásokat. A CEE térségben az RBI a többségi tulajdonban lévő leányvállalat hitelintézeteken, lízingscégeken és számos szakosított szolgáltató intézményen keresztül végzi a tevékenységét. Az RBI Csoport termékeibe és szolgáltatásaiba beletartozik a kölcsönnyújtás, a betétgyűjtés, a fizetési és a számlaszolgáltatások, a hitel és debitorártya szolgáltatások, a lízing és a faktoring, az eszközkezelés, a biztosítási termékek forgalmazása, az export és a projektfinanszírozás, a cash menedzsment, a deviza és kötvénytermékek, valamint a befektetési banki szolgáltatások. A fentiek mellett az RBI szakosított intézményei a Raiffeisen Bankokon és Raiffeisen Landesbankokon keresztül lakossági termékeket forgalmaznak.

B.16	Részvényesek és ellenőrzés	Az Alaptájékoztató 3. Számú kiegészítésének napján az RBI tekintetében a (Osztrák Vállalatfelvásárlási Törvény 6. § (1) bekezdése alapján) összehangoltan eljáró Raiffeisen Landesbankok a Kibocsátó kintlevő részvényei mintegy 58,8%-ának a tulajdonosai. A fennmaradó részvények közkézen vannak (közkézhányad). A Raiffeisen Landesbankok az RBI vonatkozásában részvényesi megállapodást kötöttek, amely egy az RBI közgyűlésének napirendjével kapcsolatos és a szavazati jogok összevont gyakorlására továbbá az RBI Felügyelőbizottságát érintő jelölési jogokra valamint a Raiffeisen Landesbankok tulajdonában lévő RBI részvényeket érintő elővásárlási jogokra illetve az ezen részvények értékesítésének szerződéses úton történő korlátozására is kiterjedő megállapodásokat is tartalmaz.									
[B.17¹	A Kibocsátóhoz vagy a Kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírhoz kapcsolódó hitelminősítések	<p>A Kibocsátó hitelminősítései:</p> <p>A Kibocsátó vonatkozásában a Kibocsátó az alábbi szervezetektől kapott hitelminősítéseket:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Moody's Investors Service ("Moody's")*; és • Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ("S&P")*. <p>Az Alaptájékoztató keltének napján ezen hitelminősítések a következők:</p> <table border="1" data-bbox="549 857 1390 1151"> <thead> <tr> <th></th> <th>Moody's²</th> <th>S&P³</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Hosszútávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</td> <td>Baa1 / Pozitív kilátás</td> <td>BBB+ / Negatív kilátás</td> </tr> <tr> <td>Rövidtávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</td> <td>P-2</td> <td>A-2</td> </tr> </tbody> </table> <p>*) Moody's Deutschland GmbH, An der Welle 5, 2nd Fl., 60322 Frankfurt, Németország, és Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, London (Németországi Fióktelep), 60311 Frankfurt am Main</p> <p>az Európai Parlament, valamint a Tanács 2009. szeptember 16-i, módosított hitelminősítő szervezetekre vonatkozó 1060/2009 számú (EC) Rendelete (a "CRA Rendelet") alapján (the "CRA-Regulation") az Európai Unióban kerültek megalapításra és bejegyzésre, továbbá szerepelnek a CRA Rendelet szerint bejegyzett hitelminősítő intézményeknek az Európai Értékpapírpiacon Felügyelet honlapján (www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs) közzétett listáján.</p> <p>A [Senior] [Alárendelt] [Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] hitelminősítései:</p> <p>[A kibocsátandó [Senior] [Alárendelt] [Biztosított] Kötvények [várható] hitelminősítései: [Hitelminősítés beillesztendő]].</p> <p>[Nem alkalmazandó. A kibocsátandó [Senior] [Alárendelt] [Biztosított] Kötvények várhatóan nem fognak hitelminősítéssel rendelkezni.]</p>		Moody's²	S&P³	Hosszútávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés	Baa1 / Pozitív kilátás	BBB+ / Negatív kilátás	Rövidtávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés	P-2	A-2
	Moody's²	S&P³									
Hosszútávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés	Baa1 / Pozitív kilátás	BBB+ / Negatív kilátás									
Rövidtávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés	P-2	A-2									

¹ Törlendő, amennyiben a Kötvények származtatott értékpapíroknak minősülnek, amelyekre a Tájékoztató Rendelet XII. Melléklete alkalmazandó.

² A Moody's az alábbi szintű hosszútávú kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítéseket adhatja meg: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca és C. Az Aa kategóriától a Caa kategóriáig a Moody's minden egyes generikus hitelminősítési kategóriához az alábbi számtani módosítókat rendelheti: "1", "2" és "3". Az "1" módosító azt jelzi, hogy a bank a hitelminősítés betűkategóriáján belül annak felsőbb végén helyezkedik el, a "2" módosító azt jelzi, hogy a bank a hitelminősítés betűkategóriáján belül annak közepén helyezkedik el, és a "3" módosító azt jelzi, hogy a bank a hitelminősítés betűkategóriáján belül annak alsóbb végén helyezkedik el. A Moody's rövidtávú hitelminősítései a kibocsátó rövidtávú pénzügyi kötelezettségeinek teljesítésével kapcsolatos képességét érintő vélemények és a P-1, P-2, P-3 értékektől lefelé egészen az NP (Not Prime) értékig terjednek.

C Rész – Értékpapírok

Elem		
C.1	<p>Értékpapírok típusai és osztályai, ideértve bármilyen értékpapír azonosító számot</p>	<p>Értékpapírok típusai:</p> <p>[[A Szenior Kötvények] [Az Alárendelt Kötvények] a Német Polgári Törvénykönyv §§ 793 et seqq. (<i>Bürgerliches Gesetzbuch – BGB</i>) szerinti hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.]</p> <p>[A Biztosított Bankkötvények (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) biztosított bankkötvényekként kerültek kibocsátásra osztrák jog alatt a Biztosított Bankkötvényekről szóló 1905. december 27-i osztrák törvény (<i>Gesetz vom 27. Dezember 1905, betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) alapján, amely az 1905. 213-ik Birodalmi Közlönyben került kihirdetésre.]</p> <p>Értékpapírosztályok:</p> <p>Az értékpapírok</p> <p>[Mögöttes Referenciaeszközt] [Mögöttes Indexet] [alkalmazó] [nem alkalmazó] [és] [Fix][Lépcsőzetesen Emelkedő][Lépcsőzetesen Csökkenő] [Fix Kamatozásúró] [Fix Kamatozásúra Változó] [Fix Kamatozásúról] [Fix Kamatozásúra Változó][Változó Kamatozásúra Változó]][Változó Kamatozásúról] [Fix Kamatozásúra Változó][Változó Kamatozású][Kamatszelvény Nélküli] kamatkomponensű [és] [fix Automatikus Végső Visszaváltási [Árfolyamú] [Összegű]] [minden egyes Automatikus Visszaváltási Nap tekintetében fix Automatikus Végső Visszaváltási [Árfolyamú] [Összegű]], valamint [indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyamú] [rögzített Végső Visszaváltási Árfolyamú] [rögzített Végső Visszaváltási Összegű]</p> <p>[Szenior Kötvényekként]</p> <p>[Alárendelt Kötvényekként]</p> <p>[Biztosított Bankkötvényekként]</p> <p>kerülhetnek kibocsátásra (a "Kötvények").</p> <p>A sorozat első sorozatrészlete tekintetében beillesztendő:</p> <p>Sorozat: [•]</p> <p>Értékpapír Azonosító Szám(ok)</p> <p>ISIN: [•]</p> <p>[WKN: [•]]</p> <p>[Közös Kód (<i>Common Code</i>): [•]]</p>

3

A S&P az alábbi hosszútávú hitelminősítéseket alkalmazza: az AAA (legjobb minőség, legkisebb nemteljesítési kockázat), AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD értékektől a D (legmagasabb nemteljesítési kockázat) értékig. Az AA értéktől a CCC értékig terjedő értékekhez "+" vagy "-" értékeket rendelhetnek az adott hitelminősítés relatív értékének a főbb hitelminősítési kategóriákhoz képest betöltött viszony bemutatása céljából. Emellett a S&P iránymutatást adhat ("kilátás" (*credit watch*) elnevezéssel) arról, hogy az adott hitelminősítés várhatóan felminősítésre kerül-e (pozitív érték), várhatóan leminősítésre kerül-e (negatív érték), vagy bizonytalan-e (fejlődő). Az S&P adott kibocsátások tekintetében az alábbi rövidtávú hitelminősítéseket alkalmazza: A-1 (különösen magas szintű biztonság), A-2, A-3, B, C, SD értékektől a D (legmagasabb nemteljesítési kockázat) értékig.

		<p>[Egyéb: [●]]</p> <p>Sorozat növelése esetén beillesztendő: Sorozatrészlet: [●]; a jelen Sorozatrészlet a korábban kibocsátott sorozatrészletekkel együtt egy Sorozatot képez és a kibocsátott össznévértéket megfelelően növeli.</p> <p>Értékpapír Azonosító Szám(ok)</p> <p>ISIN: [●]</p> <p>[WKN: [●]]</p> <p>[Közös Kód (<i>Common Code</i>): [●]]</p> <p>[Egyéb: [●]]</p> <p>Sorozat növelésekor szükség esetén beillesztendő:</p> <p>(Átmeneti) Értékpapír Azonosító Szám(ok)</p> <p>ISIN: [●]</p> <p>[WKN: [●]]</p> <p>[Közös Kód (Common Code): [●]]</p> <p>[Egyéb: [●]]</p>
C.2	Az értékpapír-kibocsátás devizaneme	A Kötvények kibocsátására [<i>devizanem beillesztendő</i>] devizanemben kerül sor [(a továbbiakban a " Meghatározott Devizanem ")].
C.5	Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármilyen korlátozás bemutatása	<p>[Nem alkalmazandó. A Kötvények szabadon átruházhatóak.]</p> <p>[A Kötvények kizárólag a Kibocsátó saját elszámolási rendszerein belül ruházhatóak át.]</p>
C.8	Az értékpapírokhoz fűződő jogok, ideértve a ranghelyet, a jogokkal kapcsolatos korlátozásokat	<p>A Kötvényekhez fűződő jogok</p> <p>[A Szenior Kötvények] [Az Alárendelt Kötvények] [A Biztosított Bankkötvények] tulajdonosai (a "Kötvénytulajdonosok") jogosultak a Kibocsátótól a tőkeösszeg [és a kamatok] kifizetését ezen összegeknek [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] Kötvényfeltételei szerinti esedékességekor követelni.</p>
		<p>Alkalmazandó jog</p> <p>[A Szenior Kötvények tekintetében alkalmazandó [anyagi] jog a német jog.]</p> <p>[Az Alárendelt Kötvények tekintetében alkalmazandó [anyagi] jog a német jog, kivéve az Alárendelt Kötvények státuszát (lásd a 3. § Kötvényfeltételt), az alárendelés feltételeit, valamint a szerződésszegési eseményeit (lásd a 10. § Kötvényfeltételt), amely elemek tekintetében az osztrák jog az alkalmazandó.]</p> <p>[A Biztosított Bankkötvények (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) tekintetében alkalmazandó [anyagi] jog a német jog, kivéve a Biztosított Bankkötvények státuszát (lásd a 3. § Kötvényfeltételt), a fedezetként szolgáló biztosítékok feltételeit, valamint a szerződésszegési eseményeit (lásd a 10. § Kötvényfeltételt), és a cserére vonatkozó feltételeket (lásd a 11. §</p>

		<p>Kötvényfeltétel) amely elemek tekintetében az osztrák jog az alkalmazandó.]</p> <p>A Kötvények formáját érintő joghatás tekintetében, valamint [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] [Kibocsátó széfjében] [OeKB CSD GmbH-nál ("OeKB") történő letétkezelése tekintetében az osztrák jog az alkalmazandó.]</p> <p>A Kötvények Visszaváltása</p> <p>Lejáratkori visszaváltás</p> <p>Feltéve, hogy korábban nem kerültek visszaváltásra[,] [vagy automatikus visszaváltásra,] [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] visszaváltására a [Végső Visszaváltási Összeget] [Végső Visszaváltási Árfolyamon] [Lejárat Napja beillesztendő-án] [a [hónap beillesztendő-ra] [Visszaváltási Év beillesztendő-re] eső [Változó Kamatozással kapcsolatos] Kamatfizetési Napon (a "Lejárat Napja") kerül sor.</p> <p>[Végső Visszaváltási Összeg: a tőkeösszeget jelenti.]</p> <p>[Végső Visszaváltási Összeg: [a tőkeösszeegnél nagyobb vagy azzal megegyező Végső Visszaváltási Összeg beillesztendő].]</p> <p>[Végső Visszaváltási Árfolyam: a tőkeösszeg [●] százaléka.]</p> <p>[Indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam: A Kötvényenkénti Indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam százalékos értékben (a tőkeösszeg százalékában) kifejezve az alábbiaknak megfelelően kerül kiszámításra:</p> $100 + \text{Max} \left[\left\{ \frac{\text{HICP}(t) - \text{HICP}(t-1)}{\text{HICP}(t-1)} \cdot 100 \right\} \cdot \text{Faktor} \right]; 0$ <p>[+][-] [Pótlék] [Csökkentés] }; 0]</p> <p>"HICP(t)" a HICP [(t) referencia időszak beillesztendő] időszakra hivatkozással közzétett értékét jelenti.</p> <p>"HICP(t-1)" a HICP [(t-1) referencia időszak beillesztendő] időszakra hivatkozással közzétett értékét jelenti.</p> <p>[Csökkentés" valamely meghatározott [negatív] [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>[Pótlék" valamely meghatározott [pozitív] [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>[Faktor" valamely (az Inflációs Árfolyam szorzataként) meghatározott számot jelenti és összege [●].]</p> <p>"HICP" vagy "Index" az Euro zónára vonatkozó, nem felülvizsgált, alábbiakban meghatározott (dohánytermékek nélküli) Harmonizált Fogyasztói Árindexet jelenti (angolul: <i>Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco)</i>), amelyet az Európai Unió statisztikai hivatala (az "EUROSTAT" vagy az "Index Szponzor") havi rendszerességgel számít ki és tesz közzé a Képernyőoldalon.]</p> <p>[Automatikus Visszaváltási Feltétellel ellátott Szenior Kötvények esetén beillesztendő]:</p> <p>Automatikus Visszaváltás</p> <p>Amennyiben a (b) pont szerinti Automatikus Visszaváltási Feltétel [a] [az adott] Megfigyelési Napon teljesül, a Szenior Kötvények [az alábbi (f) táblázat szerint meghatározott] [az Automatikus Visszaváltási Feltétel teljesítésének első észlelésével kapcsolatos Megfigyelési Napot követő] Automatikus</p>
--	--	---

Visszaváltási Napon teljes mértékben visszaváltásra kerülnek az [Automatikus Visszaváltási Összege] [Automatikus Visszaváltási Árfolyamon]; egyéb esetben a Szenior Kötvények visszaváltására a Lejárat Napon a [Végső Visszaváltási Összege] [Végső Visszaváltási Árfolyamon] kerül sor.

(a) Automatikus Visszaváltási Nap[ok]

"**Automatikus Visszaváltási Nap[ok]**" [a[z adott] Megfigyelési Napot követő] [Kamatszervény] Napo[ka]t jelentik [és az alábbi (f) táblázatban kerül[nek] meghatározásra.

(b) Automatikus Visszaváltási Feltétel

Az Automatikus Visszaváltási Feltétel abban az esetben tekinthető teljesültnek amennyiben a (c) pont szerinti Automatikus Referencia Érték a Megfigyelési Napon az alábbi (f) táblázatban foglaltak szerint az első alkalommal [kisebb mint] [vagy] [nagyobb mint] [vagy] [ugyanakkora mint] [az [1] Automatikus Referencia Ár] [[és] [vagy] [kisebb mint] [vagy] [nagyobb mint] [vagy] [ugyanakkora mint] [a [2] Automatikus Referencia Ár]].

(c) Automatikus Referencia Érték

Az alkalmazandó "**Automatikus Referencia Érték**" az alábbi értéket jelenti:

[Automatikus Referencia átváltási árfolyam (az "**Automatikus Referencia Átváltási Árfolyam**") megegyezik az [EUR/USD] [EUR/AUD] [EUR/CHF] [EUR/CZK] [EUR/GBP] [EUR/HUF] [EUR/NOK] [EUR/PLN] [EUR/RON] [EUR/RUB] [EUR/SEK] [EUR/TRY] [USD/AUD] [USD/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF] [USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] [**egyéb Automatikus Referencia Átváltási Árfolyam beillesztendő**] azonnali (*spot*) átváltási árfolyammal, amely [**devizanem beillesztendő**] devizanem egységeinek megfelelő összegben kerül meghatározásra, és amely egy [euró][amerikai dollár] [**egyéb devizanem beillesztendő**] egység ellenértékének felel meg, és amely a [Reuters] [WMRSPOT01] [**egyéb képernyőoldal beillesztendő**] Képernyőoldalán a[z adott] Megfigyelési Napon [délelőtt 11:00h-kor] [**egyéb alkalmazandó időpont beillesztendő**] ([**alkalmazandó időzóna beillesztendő**]) a Számítási Ügynök megítélése szerint közzétételre kerül.]

[Az Automatikus Referencia [**alkalmazandó CMS beillesztendő**] CMS Árfolyam ("**Automatikus Referencia CMS Árfolyam**") megegyezik a [**devizanem beillesztendő**] devizanemű, [**alkalmazandó időszak beillesztendő**] lejáratú swap tranzakciók tekintetében alkalmazandó [**alkalmazandó hónapok száma beillesztendő**] hónapos swap árfolyammal, amely a Számítási Ügynök megítélése szerint a[z adott] Megfigyelési Napon a Képernyőoldal "[**alkalmazandó fejezet beillesztendő**]" fejezetében és "[**alkalmazandó oszlop beillesztendő**]" oszlopában [éves][**egyéb időszak beillesztendő**] százalékos értékben kifejezve [délelőtt 11:15h-kor] [**egyéb alkalmazandó időpont beillesztendő**] ([**alkalmazandó időzóna beillesztendő**]) közzétételre kerül.

[Az Automatikus Referencia Kamatláb ("**Automatikus Referencia Kamatláb**") megegyezik a [**alkalmazandó hónapok száma beillesztendő**] hónapos [EURIBOR][LIBOR][USD LIBOR] [CHF LIBOR][**egyéb devizanem beillesztendő** LIBOR] [SIBOR][BBSW] [BUBOR][PRIBOR][ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [**egyéb referencia kamatláb beillesztendő**] tekintetében a Számítási Ügynök megítélése szerint a Képernyőoldalon a[z adott] Megfigyelési Napon [délelőtt 11:00h-kor] [**egyéb alkalmazandó időpont beillesztendő**] ([**alkalmazandó időzóna beillesztendő**]) [éves][**egyéb időszak beillesztendő**] százalékos értékben kifejezve közzétett jegyzéssel.]

(d) Megfigyelési Nap[ok]: az alábbi (f) táblázatban meghatározott napo[ka]t jelenti[k] ([külön-külön] a "**Megfigyelési Nap**").

(e) [Automatikus Visszaváltási Összeg[ek]] [Automatikus Visszaváltási Árfolyam[ok]]

A Szenior Kötvények visszaváltásával kapcsolatos ["**Automatikus Visszaváltási Összeg[ek]**"] ["**Automatikus Visszaváltási Árfolyam[ok]**"] megegyeznek az [adott] Automatikus Visszaváltási Nap tekintetében az alábbi (f) pontban foglalt táblázat alapján meghatározott [összeggel] [árfolyammal] és a Meghatározott Devizanemben kerülnek megfizetésre.

Az [Automatikus Visszaváltási Összeg] [Automatikus Visszaváltási Árfolyam] minden esetben megegyezik [a tőkeösszeggel megegyező vagy annál nagyobb Meghatározott Devizanemben kifejezett összeggel] [a névérték 100 %-val megegyező vagy annál nagyobb összeggel].]

(f) Automatikus Visszaváltás tekintetében alkalmazandó adatok

Megfigyelési Nap	Automatikus Visszaváltási Nap	[1] Automatikus Referencia Ár	[2] Automatikus Referencia Ár	[[Automatikus Visszaváltási Összeg] [Automatikus Visszaváltási Árfolyam]
[Megfigyelési Nap beillesztendő]	[Automatikus Visszaváltási Nap beillesztendő]	[< = >][1] Automatikus Referencia Ár beillesztendő]	[< = >][2] Automatikus Referencia Ár beillesztendő]	[Automatikus Visszaváltási Összeg / Automatikus Visszaváltási Árfolyam beillesztendő]
[Megfigyelési Nap beillesztendő]	[Automatikus Visszaváltási Nap beillesztendő]	[< = >][1] Automatikus Referencia Ár beillesztendő]	[< = >][2] Automatikus Referencia Ár beillesztendő]	[Automatikus Visszaváltási Összeg / Automatikus Visszaváltási Árfolyam beillesztendő]

=====

[Szenior Kötvények esetén beillesztendő:

Lejárat Előtti Visszaváltás Adózási Okokból

A Kibocsátó jogosult, az általa küldött Lejárat Előtti Visszaváltásról szóló előzetes értesítés alapján, a Kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségeket adózási okokból teljes mértékben és nem részben a [Lejárat Előtti Visszaváltási Összege] [Lejárat Előtti Visszaváltási Árfolyamon] esedékessé tenni, amennyiben az Osztrák Köztársaság vagy annak bármely politikai alegysége vagy adóhatósága által bármely adó- vagy illetékfizetési kötelezettség tekintetében kiadott jogszabály vagy szabályozás alapján vagy ezen jogszabályok, illetve szabályozás hivatalos értelmezésében vagy alkalmazásában bekövetkező bármilyen mértékű változás vagy módosulás eredményeképpen a Kibocsátó További Összegek megfizetésére lesz köteles.

[Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg] [Lejárat Előtti Visszaváltási Árfolyam]: [●]

[Amennyiben a Szenior Kötvények a Kibocsátó Opció Joga alapján Lejárat Előtti Visszaváltásra kerülhetnek beillesztendő:

Lejárat Előtti Visszaváltás a Kibocsátó Opció Joga alapján

A Kibocsátó jogosult az általa küldött Lejárat Előtti Visszaváltásról szóló értesítés alapján a Kötvényeket teljes mértékben vagy részben az Opció Visszaváltási Nap[ko]n az [Opció Visszaváltási Összege[ke]n] [Opció Visszaváltási Árfolyamo[ko]n], valamint az [adott] Opció Visszaváltási Napig (ezt a napot nem beleértve) képződött kamatokkal együtt Lejárat Előtt visszaváltani.

Opció Visszaváltási Nap[ok]:

[•]

[Opció Visszaváltási Összeg[ek]] [Opció Visszaváltási Árfolyam[ok]]:

[•.]

Amennyiben a Szenior Kötvények a Kötvénytulajdonos Opció Joga alapján Lejárat Előtti Visszaváltásra kerülhetnek beillesztendő:

Lejárat Előtti Visszaváltás a Kötvénytulajdonos Opció Joga alapján

Bármely Kötvénytulajdonos jogosult a Kötvényeket teljes mértékben vagy részben az Opció Visszaváltási Nap[ko]n az [Opció Visszaváltási Összege[ke]n] [Opció Visszaváltási Árfolyamo[ko]n], valamint az [adott] Opció Visszaváltási Napig (ezt a napot nem beleértve) képződött kamatokkal együtt Lejárat Előtt visszaváltani.

Opció Visszaváltási Nap[ok]:

[•]

[Opció Visszaváltási Összeg[ek]] [Opció Visszaváltási Árfolyam[ok]]:

[•]//

=====

[Alárendelt Kötvények esetén beillesztendő:

Lejárat Előtti Visszaváltás Adózási Okokból

A Kibocsátó bármikor jogosult az Alárendelt Kötvényeket teljes mértékben Lejárat Előtt visszaváltani amennyiben a Kibocsátó a Hatáskörrel rendelkező Felügyeleti Hatóság (a "CSA") számára megfelelően igazolja, hogy az Alárendelt Kötvényekre alkalmazandó adójogi szabályozás a Tőkekövetelményekkel kapcsolatos Rendelet (a "CRR") 77. és 78. cikkei alapján jelentősen és az Alárendelt Kötvények kibocsátásának időpontjában előre nem látható módon megváltozott. A fenti esetekben a visszaváltáskor hatályos szabályozói követelményeknek eleget kell tenni.

[Lejárat Előtti Visszaváltás Szabályozói Okokból

A Kibocsátó bármikor jogosult az Alárendelt Kötvényeket teljes mértékben Lejárat Előtt visszaváltani amennyiben az Alárendelt Kötvények szabályozói besorolásában olyan változás következik be, amely valószínűsíthetően azt eredményezi, hogy az Alárendelt Kötvények a továbbiakban [egyáltalán] nem minősülnek saját tőkeelemnek vagy alacsonyabb minőségű tőkeelemmé kerülnek átminősítésre, és (i) a CSA megítélése szerint ezen változás bekövetkezése valószínű; továbbá (ii) a Kibocsátó a CSA számára megfelelően igazolja, hogy az Alárendelt Kötvények szabályozói besorolásának átminősítése a CRR 77. és 78. cikkei alapján az Alárendelt Kötvények kibocsátásának időpontjában nem volt előrelátható. A fenti esetekben a

visszaváltáskor hatályos szabályozói követelményeknek eleget kell tenni.]

[Amennyiben az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó Opció Joga alapján Lejárat Előtti Visszaváltásra kerülhetnek beillesztendő:

Lejárat Előtti Visszaváltás a Kibocsátó Opció Joga alapján

Mindaddig amíg bizonyos szabályozói feltételek teljesülnek, a Kibocsátó [Opció Visszaváltási Nap beillesztendő]-tól jogosult az általa küldött legfeljebb [60] [egyéb szám beillesztendő], legalább [30] [egyéb szám beillesztendő] napos értesítés alapján az Alárendelt Kötvényeket teljes mértékben lejárat előtt visszaváltani.

Opció Visszaváltási Nap:

[•]//

=====
[Biztosított Bankkötvények esetén beillesztendő:

Lejárat Előtti Visszaváltás Adózási Okokból

A Kibocsátó jogosult az általa küldött előzetes értesítés alapján a Biztosított Bankkötvényekkel kapcsolatos kötelezettségeket esedékessé tenni, amennyiben az Osztrák Köztársaság vagy annak bármely politikai alegysége vagy adóhatósága által bármely adó- vagy illetékfizetési kötelezettség tekintetében kiadott jogszabály vagy szabályozás alapján vagy ezen jogszabályok, illetve szabályozás hivatalos értelmezésében vagy alkalmazásában bekövetkező bármilyen mértékű változás vagy módosulás eredményeképpen a Kibocsátó További Összegek megfizetésére lesz köteles.

[Amennyiben a Biztosított Bankkötvények a Kibocsátó Opció Joga alapján Lejárat Előtti Visszaváltásra kerülhetnek, beillesztendő:

Lejárat Előtti Visszaváltás a Kibocsátó Opció Joga alapján

A Kibocsátó jogosult az általa küldött Lejárat Előtti Visszaváltásról szóló értesítés alapján a Biztosított Bankkötvényeket teljes mértékben vagy részben az Opció Visszaváltási Nap[ok]n az [Opció Visszaváltási Összege[ke]n] [Opció Visszaváltási Árfolyamo[ko]n], valamint az [adott] Opció Visszaváltási Napig (ezt a napot nem beleértve) képződött kamatokkal együtt Lejárat Előtt visszaváltani.

Opció Visszaváltási Nap[ok]:

[•]

[Opció Visszaváltási Összeg[ek]] [Opció Visszaváltási Árfolyam[ok]]:

[•.]

[Amennyiben a Biztosított Bankkötvények a Kötvénytulajdonos Opció Joga alapján Lejárat Előtti Visszaváltásra kerülhetnek, beillesztendő:

Lejárat Előtti Visszaváltás a Kötvénytulajdonos Opció Joga alapján

Bármely Kötvénytulajdonos jogosult a Biztosított Bankkötvényeket teljes mértékben vagy részben az Opció Visszaváltási Nap[ok]n az [Opció Visszaváltási Összege[ke]n] [Opció Visszaváltási Árfolyamo[ko]n], valamint az [adott] Opció Visszaváltási Napig (ezt a napot nem beleértve) képződött kamatokkal együtt Lejárat Előtt visszaváltani.

Opció Visszaváltási Nap[ok]:

[•]

[Opcióss Visszaváltási Összeg[ek]] [Opcióss Visszaváltási Árfolyam[ok]]:

[•].//

Kötvényekkel kapcsolatos Kamat kifizetés: Lásd alább a [C.9-es Elemet]
[C.18-es Elemet].

A Kötvények ranghelye (Státusz)

[Szenior Kötvények esetén beillesztendő:]

A Szenior Kötvények a Kibocsátó nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit képezik, és egymással, valamint a Kibocsátó más egyéb fennálló vagy jövőbeli, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségével – a jogszabály által előrébb rangsorolt vagy alárendelt kötelezettségeket ide nem értve – szemben legalább azonos ranghelyen állnak.]

[Alárendelt Kötvények esetén beillesztendő:]

Az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétlen, nem biztosított és alárendelt kötelezettségeit képezik, amelyek egymással szemben legalább azonos ranghelyen állnak.

Az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó CRR 4. Fejezet, 1. Cím, Második Rész – ideértve a 63. Cikket is – szerinti Járulékos Tőkeelemeit (angolul: *Tier 2 instrument*) testesítik meg. A Kibocsátó csődje vagy felszámolása esetén a Kibocsátó nem alárendelt hitelezőinek követeléseikhez képest az Alárendelt Kötvények tőkeösszegével kapcsolatos igények teljes mértékben alárendeltek. Az Alárendelt Kötvényekkel kapcsolatos igények azonban fölérendelt ranghelyűek mindazon Kibocsátóval szembeni alárendelt igényhez képest, amelyek az ezen igényekre alkalmazandó Feltételek szerint az Alárendelt Kötvényekkel kapcsolatos igényekhez képest alárendelt ranghelyen állnak és a részvényesek, továbbá a CRR 28 Cikke szerint a Kibocsátó által kibocsátott (egyéb) elsődleges alapvető tőke instrumentumok (angolul: *Common Equity Tier 1 capital*) tulajdonosai, valamint a CRR 51(a) Cikkéhez és 52 et seq. Cikkeihez kapcsolódóan a CRR 61. Cikke szerint a Kibocsátó által kibocsátott kiegészítő alapvető tőke instrumentumok (angolul: *Additional Tier 1 capital*) tulajdonosai igényeihez képest [– a kötelezően alkalmazandó jogszabályok (pl. az RRD) függvényében –] fölérendelt ranghelyen állnak.]

[Biztosított Bankkötvények esetén beillesztendő:]

A Biztosított Bankkötvények a Kibocsátó biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit képezik, amelyek egymással szemben ugyanazon fedezeti kör tekintetében legalább azonos ranghelyen állnak.]

A Kötvényekkel kapcsolatos jogok tekintetében alkalmazandó korlátozások

A Kötvények tekintetében a Német Polgári Törvénykönyv (németül: *Bürgerliches Gesetzbuch „BGB”*) 801 § (1) albekezdése szerint rendelkezésre álló benyújtási időszak [(i)] a tőkeösszeg tekintetében [tíz] [egyéb évszám beillesztendő] [évben] [korlátozott] [korlátlan][.] [és (ii)] a kamatok tekintetében [négy] [egyéb évszám beillesztendő] [évben] [korlátozott] [korlátlan]].

[C.9 ⁴	A C.8-as Elem az alábbi tájékoztatással együtt értelmezendő.
<ul style="list-style-type: none"> - Névleges kamatláb - Kamat esedékességének kezdőnapja és a kamat esedékessé válásának napjai - Amennyiben alkalmazandó, a mögöttes eszköz bemutatása - Lejárat nap és visszafizetési eljárások - Hozam bemutatása 	<p><i>[Fix Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] esetén beillesztendő:</i></p> <p>Kamat</p> <p>A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [Kamatfizetés Kezdő Napjától] (ezt a napot is beleértve) (a "Kamatfizetés Kezdő Napja") kezdődően az [utolsó] [Kamatszervény Napig] [Kamatfizetési Napig] [évente] [fél évente] [negyed évente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után.</p> <p>A kamatláb [évi] [egyéb időszak beillesztendő] [Kamatláb beillesztendő] százalék.</p> <p>Hozam bemutatása</p> <p>A hozam [●] [hozam beillesztendő] százaléknak felel meg [a [beillesztendő] alapján].</p> <p>Végző Visszaváltás / Lejárat Nap</p> <p>Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] teljes mértékű visszaváltására a [Végző Visszaváltási Összeget] [Fix Végző Visszaváltási Árfolyamon] [Lejárat Napja beillesztendő-án] [a [Visszaváltási Év és hónap beillesztendő-re] eső Kamatfizetési Napon] kerül sor. [Végző Visszaváltási Összeg] [Fix Végző Visszaváltási Árfolyam]: [a Végző Visszaváltási Összeg / fix Végző Visszaváltási Árfolyam beillesztendő].]</p> <p><i>[Lépcsőzetesen Növekvő (Step-Up)/Lépcsőzetesen Csökkenő (Step-Down) Fix Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] esetén beillesztendő:</i></p> <p>Kamat</p> <p>A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [Kamatfizetés Kezdő Napjától] (ezt a napot is beleértve) (a "Kamatfizetés Kezdő Napja") kezdődően</p> <ul style="list-style-type: none"> - az első [szükség esetén szám beillesztendő] Kamatidőszak[ok], tekintetében [az ebben a vonatkozásban az utolsó [dátum beillesztendő]-i Kamatszervény Napig] [az ebben a vonatkozásban az utolsó [év/hónap beillesztendő]-i Kamatfizetési Napig], [évi] [egyéb időszak beillesztendő] [Kamatláb beillesztendő] [százalék] kamatlábbal [[és][,]. - [további Kamatidőszakokra vonatkozó rendelkezések beillesztendők: [●]] - az [utolsó] [szükség esetén szám beillesztendő] Kamatidőszak[ok], tekintetében [az ebben a vonatkozásban az utolsó [dátum beillesztendő]-i Kamatszervény Napig] [az ebben a vonatkozásban az utolsó [év/hónap beillesztendő]-i Kamatfizetési Napig], [évi] [egyéb időszak beillesztendő] [Kamatláb beillesztendő] százalék] kamatlábbal [[és][,].

⁴ Törlendő, amennyiben a Kötvények származtatott értékpapíroknak minősülnek, amelyekre a Tájékoztató Rendelet XII. Melléklete alkalmazandó.

		<p>[évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után.</p> <p>Hozam bemutatása</p> <p>A hozam [●] [hozam beillesztendő] százaléknak felel meg [a [beillesztendő] alapján].</p> <p>Végső Visszaváltás / Lejárati Nap</p> <p>Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] teljes mértékű visszaváltására [Lejárat Napja beillesztendő-án] [a [Visszaváltási Év és Hónap beillesztendő-re] eső Kamatfizetési Napon] kerül sor. [Végső Visszaváltási Összeg] [Fix Végső Visszaváltási Árfolyam]: [a Végső Visszaváltási Összeg / fix Végső Visszaváltási Árfolyam beillesztendő].]</p> <p><i>[Fix Kamatozásúról Fix Kamatozásúra változó [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] esetén beillesztendő:</i></p> <p>Kamat</p> <p>A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [Kamatfizetés Kezdő Napjától] (ezt a napot is beleértve) (a "Kamatfizetés Kezdő Napja") kezdődően [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után, az alábbiak szerint:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Az első [szükség esetén szám beillesztendő] Kamatidőszak[ok], tekintetében, azaz a Kamatfizetés Kezdő Napjától (ezt a napot is beleértve) az [első] [amennyiben alkalmazandó, egyéb szám beillesztendő] [[év] [hónap] [nap] beillesztendő]-i [Kamatszervény Napig] [Kamatfizetési Napig], [évente] [félévente] [negyedévente] [évi] [egyéb időszak beillesztendő] [Kamatláb beillesztendő] [százalék] kamatlábbal (a "Kezdeti Kamatláb"). - Az [●] Kamatidőszak tekintetében, azaz a [[év] [hónap] [nap] beillesztendő]-i [●] [Kamatszervény Naptól] [Kamatfizetési Naptól] (ezt a napot is beleértve) (a "[●] Kamat Módosítási Nap") kezdődően a [[év] [hónap] [nap] beillesztendő]-i [●] [Kamatszervény Napig] [Kamatfizetési Napig] (ezt a napot nem beleértve) a [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] minden Kamatidőszak tekintetében [évente] [félévente] [negyedévente] [évi] [egyéb időszak beillesztendő] [[Kamatláb beillesztendő] [százalék] kamatlábbal kamatoznak] [a [●] Kamat Módosítási Napon meghatározott Kamatlábon kamatoznak, amely megegyezik a Számítási Ügynök által meghatározott [a [év/hónap beillesztendő] [éves][hónapos] Swap Árfolyam] [egyéb swap árfolyam beillesztendő] [egyéb Referencia Kamatláb beillesztendő], valamint az [adott] [Kamatfelár] [összegével] [különbségével]] (a "[●] Módosított Kamatláb"). - [A fentieket követően] az [●] Kamatidőszak tekintetében, azaz a [[év] [hónap] [nap] beillesztendő]-i [●] [Kamatszervény Naptól] [Kamatfizetési Naptól] (ezt a napot is beleértve) (a "[●] Kamat Módosítási Nap") kezdődően a [[év] [hónap] [nap] beillesztendő]-i [utolsó Kamatszervény Napig] [Lejárat Napjáig] (ezt a napot nem beleértve) a [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] minden Kamatidőszak tekintetében [évente] [félévente] [negyedévente] [évi] [egyéb időszak
--	--	--

		<p>beillesztendő] [[Kamatláb beillesztendő] [százalék] kamatlábbal kamatoznak] [a [●] Kamat Módosítási Napon meghatározott Kamatlábon kamatoznak, amely megegyezik a Számítási Ügynök által meghatározott [a [év/hónap beillesztendő] [éves][hónapos] Swap Árfolyam] egyéb swap árfolyam beillesztendő] egyéb Referencia Kamatláb beillesztendő], valamint az [adott] [Kamatfelár] [összegével] [különbségével]] (a "[●] Módosított Kamatláb").</p> <p>[A "Kamatfelár" [az [első] [●] Kamatidőszak] tekintetében [●] [az [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[további elemek beillesztendők] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]</p> <p>Hozam bemutatása</p> <p>A [[Kamat Módosítási Nap beillesztendő]-ig a] hozam évi [hozam beillesztendő] százaléknak felel meg [a [beillesztendő] alapján]. Mivel [Kamat Módosítási Nap beillesztendő]-tól a fix kamat módosul, ennek eredményeképpen a lejáratig a hozam nem határozható meg.</p> <p>Végső Visszaváltás / Lejárat Nap</p> <p>Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] teljes mértékű visszaváltására [Lejárat Napja beillesztendő-án] [a [Visszaváltási Év és Hónap beillesztendő-re] eső Kamatfizetési Napon] kerül sor. [Végső Visszaváltási Összeg] [Fix Végső Visszaváltási Árfolyam]: [a Végső Visszaváltási Összeg / fix Végső Visszaváltási Árfolyam beillesztendő].]</p> <hr/> <p><i>[Változó Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] esetén beillesztendő:</i></p> <p>Kamat</p> <p>A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [Kamatfizetés Kezdő Napjától] (ezt a napot is beleértve) (a "Kamatfizetés Kezdő Napja") kezdődően az [[utolsó] Kamatszelvevény Napig] [utolsó Kamatfizetési Napig] (ezt a napot nem beleértve) a tőkeösszegük után [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után, az alábbiak szerint:</p> <p><i>[Amennyiben a kamatláb kiszámítására Referencia Kamatláb alapján kerül sor, beillesztendő:</i></p> <p>Az adott kamatidőszak vonatkozásában a Referencia Kamatláb ("Referencia Kamatláb") megegyezik a [szám beillesztendő] hónapos [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] egyéb devizanem beillesztendő LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] egyéb referencia kamatláb beillesztendő] tekintetében a Számítási Ügynök megítélése szerint a Képernyőoldalon a[z adott] Kamat Meghatározási Napon [délelőtt 11:00h-kor] [egyéb alkalmazandó időpont beillesztendő] ([alkalmazandó időzóna beillesztendő]) [éves][egyéb időszak beillesztendő] százalékos értékben kifejezve közzétett jegyzéssel [, azonban amennyiben a Referencia Kamatláb nem éri el az évi 0,000 százalékot, akkor évi 0,000 százalékos Referencia Kamatláb kerül alkalmazásra] [valamely tényezővel történő szorzás esetén beillesztendő: amely a [pozitív] [negatív] Faktor értékével kerül megszorzásra [valamint]] [Kamatfelár alkalmazása esetén beillesztendő: [plusz] [mínusz] [az adott] Kamatfelárral].</p>
--	--	--

	<p>"Képernyőoldal" [a REUTERS EURIBOR01 Képernyőoldalt] [a REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=] Képernyőoldalt] [a Bloomberg CPTFEMU oldalt] [Képernyőoldal és amennyiben szükséges, a további információ beillesztendő] vagy annak bármely jogutód képernyőoldalát jelenti.</p> <p>["Faktor" valamely pozitív vagy negatív számot jelenti és [az [első] [●] Kamatperiódus] tekintetében [+][-] [szám beillesztendő] összegben [további adat beillesztendő] került meghatározásra.]</p> <p>[A "Kamatfelár" [az [első] [●] Kamatidőszak] tekintetében [●]] [az [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[további elemek beillesztendők] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]</p> <p><i>[Amennyiben a közzétett jegyzés az [adott devizanem beillesztendő] CMS alapján kerül meghatározásra, az alábbi rendelkezések alkalmazandóak:</i></p> <p>Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg:</p> $\begin{aligned} & [\text{Min}][\text{Max}] \quad \{ \} [\text{Max}][\text{Min}] \quad \{ ((([\cdot] \text{-év(ek)} \quad [\text{adott devizanem} \\ & \text{beillesztendő}] \text{ CMS } [* \text{ Faktor}] \quad [-] \quad [+] \quad [[\cdot] \text{-év(ek)} \quad [\text{adott devizanem} \\ & \text{beillesztendő}] \text{ CMS } [* \text{ Faktor}] \quad [+] \quad [-] \quad [\text{Kamatfelár}] []) ; (([[\cdot] \text{-év(ek)} \\ & [\text{adott devizanem beillesztendő}] \text{ CMS } [* \text{ Faktor}] \quad [-] \quad [+] \quad [[\cdot] \text{-év(ek)} \quad [\text{adott} \\ & \text{devizanem beillesztendő}] \text{ CMS } [* \text{ Faktor}] \quad [+] \quad [-] \quad [\text{Kamatfelár}] [])) ; (([[\cdot] \text{-év(ek)} \\ & [\text{adott devizanem beillesztendő}] \text{ CMS } [* \text{ Faktor}] \quad [-] \quad [+] \\ & [[\cdot] \text{-év(ek)} \quad [\text{adott devizanem beillesztendő}] \text{ CMS } [* \text{ Faktor}] \quad [+] \quad [-] \quad [\text{Kamatfelár}] []) \} \end{aligned}$ <p>"[adott CMS beillesztendő] CMS" a fenti képlet alkalmazásával a Számítási Ügynök által meghatározott, a Kamat Meghatározási Napon a Képernyőoldal "[adott fejezet beillesztendő]" fejezeténél [délelőtt 11:00 órakor] [adott időpont beillesztendő] ([adott időzóna beillesztendő]) közzétett, [adott időszak beillesztendő] lejáratú [adott devizanem beillesztendő] swap ügyletek tekintetében irányadó [hónapok száma beillesztendő]-os swap árfolyamot jelenti.</p> <p>"Képernyőoldal" a [Képernyőoldal beillesztendő] jelenti.</p> <p>["Faktor" [(amennyiben a Kamatláb kiszámításánál az adott CMS vagy CMS felár többszörösét veszik alapul)] valamely [0 és 25 közötti] pozitív vagy negatív számot jelenti és [az [első] [●] Kamatperiódus] tekintetében [+][-] [szám beillesztendő] összegben [további adat beillesztendő] került meghatározásra.]</p> <p>[A "Kamatfelár" [az [első] [●] Kamatidőszak] tekintetében [●]] [az [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[további elemek beillesztendők] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]]</p> <p><i>[Amennyiben a közzétett jegyzés a HICP alapján kerül meghatározásra, beillesztendő:</i></p> <p>Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben ("Ian(t)") kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg:</p> $\text{Ian}(t) = [\text{Min} \{ \}] [\text{Max} \{ \}] (\text{HICP}(t) - \text{HICP}(t-1)) / \text{HICP}(t-1) [* 100] [* \text{Faktor}] [+] [-] [\text{Pótlék}] [\text{Csökkentés}] [; \text{Érték} \}] [+] [-] [\text{Kamatfelár}]$
--	---

	<p>"HICP(t)" a HICP [(t) referencia időszak beillesztendő] időszakra hivatkozással közzétett értékét jelenti.</p> <p>"HICP(t-1)" a HICP [(t-1) referencia időszak beillesztendő] időszakra hivatkozással közzétett értékét jelenti.</p> <p>["Csökkenés" valamely meghatározott [negatív] [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>["Pótlék" valamely meghatározott [pozitív] [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>["Érték" valamely százalékos árfolyammal kapcsolatosan meghatározott [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>["Faktor" valamely (az Inflációs Árfolyam szorzataként) meghatározott számot jelenti és összege [●].]</p> <p>["Kamatfelár" valamely meghatározott [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>"HICP" vagy "Index" az Euro zónára vonatkozó, nem felülvizsgált, alábbiakban meghatározott (dohánytermékek nélküli) Harmonizált Fogyasztói Árindexet jelenti (angolul: <i>Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco)</i>), amelyet az Európai Unió statisztikai hivatala (az "EUROSTAT" vagy az "Index Szponzor") havi rendszerességgel számít ki és tesz közzé a Képernyőoldalon a Kamatmeghatározás Napján.]</p> <p>"Képernyőoldal" a [Képernyőoldal beillesztendő] jelenti.]</p> <p>[Legkisebb kamatláb alkalmazása esetén beillesztendő: Legkisebb Kamatláb. Amennyiben a fenti rendelkezések alapján [az első] [a ●] [bármely] kamatidőszak tekintetében a kamatláb kisebb mint [legkisebb kamatláb beillesztendő], ezen kamatidőszak vonatkozásában a kamatláb [legkisebb kamatláb beillesztendő] (Floor) lesz.]</p> <p>[Maximális kamatláb alkalmazása esetén beillesztendő: Maximális Kamatláb. Amennyiben a fenti rendelkezések alapján [az első] [a ●] [bármely] kamatidőszak tekintetében a kamatláb nagyobb mint [maximális kamatláb beillesztendő], ezen kamatidőszak vonatkozásában a kamatláb [maximális kamatláb beillesztendő] (Cap) lesz.]</p> <p>Mögöttes Kamatláb</p> <p>[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [egyéb devizanem beillesztendő LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [egyéb Referencia Kamatláb] [egyéb devizanem beillesztendő] [CMS] [HICP].</p> <p>Hozam bemutatása</p> <p>A hozam nem számítható ki.</p> <p>Végső Visszaváltás / Lejárat Nap</p> <p>Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] teljes mértékű visszaváltására a [Végső Visszaváltási Összeget] [Fix Végső Visszaváltási Árfolyamon] [Lejárat Napja beillesztendő-án] [a [Visszaváltási Év és hónap beillesztendő-re] eső Kamatfizetési Napon] kerül sor. [Végső Visszaváltási Összeg] [Fix Végső Visszaváltási Árfolyam]: [a Végső Visszaváltási Összeg / fix Végső Visszaváltási Árfolyam beillesztendő].]</p>
--	---

[[Fix Kamatozásúról] [Fixről] Változó [Kamatozásúra Módosuló] Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] esetén beillesztendő:

Kamat (Fix Kamatozás)

A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [Kamatfizetés Kezdő Napjától] (ezt a napot is beleértve) (a "Kamatfizetés Kezdő Napja") kezdődően a Kamat Átváltási Napig (ezt a napot nem beleértve) ("Fix Kamatidőszak") [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után.

"Kamat Átváltási Nap" [utolsó Fix Kamatszervény Nap beillesztendő] [utolsó Fix Kamatszervény Nap beillesztendő] utolsó Fix Kamatszervény Nappal kapcsolatos Fix Kamatfizetési Napot] jelenti.

[Amennyiben az egész Fix Kamatozási Időszak tekintetében egy kamatláb alkalmazandó, beillesztendő: A Fix Kamatozási Időszak tekintetében alkalmazandó kamatláb [évi] [egyéb időszak beillesztendő] [Kamatláb beillesztendő] százalékos (a "Fix Kamatláb").] *[Amennyiben az egész Fix Kamatozási Időszak tekintetében több kamatláb alkalmazandó, beillesztendő:* A Fix Kamatozási Időszak tekintetében alkalmazandó kamatláb[ak] a [Kamatfizetés Kezdő Napjától] kezdődő és az [első] [Kamatfizetési Napig] [Kamatfizetési Napig] tartó [első] Fix Kamatozású Időszak tekintetében [évi] [Kamatláb beillesztendő] százalékos [,] [és] a [alkalmazandó Fix Kamatszervény Nap beillesztendő][alkalmazandó Fix Kamatfizetési Nap beillesztendő]-tól kezdődő és az [alkalmazandó Fix Kamatszervény Nap beillesztendő][alkalmazandó Fix Kamatfizetési Nap beillesztendő]-ig tartó [n-edik] Fix Kamatozású Időszak tekintetében [évi] [Kamatláb beillesztendő] százalékos; [,] [és] [további/egyéb időszak beillesztendő] (a "Fix Kamatláb[ak]").]

Kamat (Változó Kamatozás)

A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [Kamat Átváltási Naptól] (ezt a napot is beleértve) kezdődően az [utolsó] [Változó Kamatozású Kamatszervény Napig] [Változó Kamatozású Kamatfizetési Napig] vagy a Lejárat Napjáig] (ezt a napot bele nem értve) [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után. A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] után a Változó Kamat az adott Változó Kamat Fizetési Napon válik esedékessé.

[Amennyiben a kamatláb kiszámítására Referencia Kamatláb alapján kerül sor, beillesztendő:

Az adott kamatidőszak vonatkozásában a referencia kamatláb ("Referencia Kamatláb") megegyezik a [szám beillesztendő] hónapos [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [egyéb devizanem beillesztendő LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [egyéb referencia kamatláb beillesztendő] tekintetében a Számítási Ügynök megítélése szerint a Képernyőoldalon a [z adott] Kamat Meghatározási Napon [délelőtt 11:00h-kor] [egyéb alkalmazandó időpont beillesztendő] ([alkalmazandó időzóna beillesztendő]) [éves][egyéb időszak beillesztendő] százalékos értékben kifejezve közzétett jegyzéssel [, azonban amennyiben a Referencia Kamatláb nem éri el az évi 0,00 százalékos, akkor évi 0,00 százalékos Referencia Kamatláb kerül alkalmazásra] [valamely tényezővel történő szorzás esetén beillesztendő: amely a [pozitív] [negatív] Faktor értékével kerül megszorításra [valamint]] [Kamatfelár alkalmazása esetén beillesztendő: [plusz] [mínusz] [az adott] Kamatfelárral].

"**Képernyőoldal**" [a REUTERS EURIBOR01 Képernyőoldalt] [a REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=] Képernyőoldalt] [a Bloomberg CPTFEMU oldalt] [**Képernyőoldal és amennyiben szükséges, a további információ beillesztendő**] vagy annak bármely jogutód képernyőoldalát jelenti.

["**Faktor**" valamely pozitív vagy negatív számot jelenti és [az [első] [●] Kamatperiódus] tekintetében [+][-] [**szám beillesztendő**] összegben [**további adat beillesztendő**] került meghatározásra.]

[A "**Kamatfelár**" [az [első] [●] Kamatidőszak] tekintetében [●]] [az [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[**további elemek beillesztendők**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]

[Amennyiben a közzétett jegyzés az [adott devizanem beillesztendő] CMS alapján kerül meghatározásra, az alábbi rendelkezések alkalmazandóak:

Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg:

[Min][Max] [{}][Max][Min] [([]([[]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor] [-] [+] [[]]a-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor] [+] [-] [Kamatfelár][D])]; [([] [[]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor] [-] [+] [[]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor] [+] [-] [Kamatfelár][D])]); [([] [[]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor] [-] [+] [[]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor] [+] [-] [Kamatfelár] D)]]

"[adott CMS beillesztendő] CMS" a fenti képlet alkalmazásával a Számítási Ügynök által meghatározott, a Kamat Meghatározási Napon a Képernyőoldal "[adott fejezet beillesztendő]" fejezeténél [délután 11:00 órakor] [adott időpont beillesztendő] ([adott időzóna beillesztendő]) közzétett, [adott időszak beillesztendő] lejáratú [adott devizanem beillesztendő] swap ügyletek tekintetében irányadó [hónapok száma beillesztendő]-os swap árfolyamot jelenti.

"**Képernyőoldal**" a [**Képernyőoldal beillesztendő**] jelenti.

["**Faktor**" [(amennyiben a Kamatláb kiszámításánál az adott CMS vagy CMS felár többszörösét veszik alapul)] valamely [0 és 25 közötti] pozitív vagy negatív számot jelenti és [az [első] [●] Kamatperiódus] tekintetében [+][-] [**szám beillesztendő**] összegben [**további adat beillesztendő**] került meghatározásra.]

[A "**Kamatfelár**" [az [első] [●] Kamatidőszak] tekintetében [●]] [az [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[**további elemek beillesztendők**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]]

[Amennyiben a közzétett jegyzés a HICP alapján kerül meghatározásra, beillesztendő:

Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben ("**Ian(t)**") kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg:

$$Ian(t) = [\text{Min} \{ \ }] [\text{Max} \{ \ }] (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) [*100] [* Faktor] [+][-] [Pótlék] [Csökkentés] [; Érték \ }] [+][-] [Kamatfelár]$$

"**HICP(t)**" a HICP [(t) referencia időszak beillesztendő] időszakra hivatkozással közzétett értékét jelenti.

"**HICP(t-1)**" a HICP [(t-1) referencia időszak beillesztendő] időszakra hivatkozással közzétett értékét jelenti.

["**Csökkenés**" valamely meghatározott [negatív] [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]

["**Pótlék**" valamely meghatározott [pozitív] [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]

["**Érték**" valamely százalékos árfolyammal kapcsolatosan meghatározott [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]

["**Faktor**" valamely (az Inflációs Árfolyam szorzataként) meghatározott számot jelenti és összege [●].]

["**Kamatfelár**" valamely meghatározott [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]

"**HICP**" vagy "**Index**" az Euro zónára vonatkozó, nem felülvizsgált, alábbiakban meghatározott (dohánytermékek nélküli) Harmonizált Fogyasztói Árindexet jelenti (angolul: *Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco)*), amelyet az Európai Unió statisztikai hivatala (az "**EUROSTAT**" vagy az "**Index Szponzor**") havi rendszerességgel számítki és tesz közzé a Képernyőoldalon a Kamatmeghatározás Napján.]

"**Képernyőoldal**" a [**Képernyőoldal beillesztendő**] jelenti.]

[**Legkisebb kamatláb alkalmazása esetén beillesztendő: Legkisebb Kamatláb.** Amennyiben a fenti rendelkezések alapján [az első] [a ●] [bármely] változó kamatozású kamatidőszak tekintetében a kamatláb kisebb mint [**legkisebb kamatláb beillesztendő**], ezen változó kamatozású kamatidőszak vonatkozásában a kamatláb [**legkisebb kamatláb beillesztendő**] (Floor) lesz.]

[**Maximális kamatláb alkalmazása esetén beillesztendő: Maximális Kamatláb.** Amennyiben a fenti rendelkezések alapján [az első] [a ●] [bármely] változó kamatozású kamatidőszak tekintetében a kamatláb nagyobb mint [**maximális kamatláb beillesztendő**], ezen változó kamatozású kamatidőszak vonatkozásában a kamatláb [**maximális kamatláb beillesztendő**] (Cap) lesz.]

Mögöttes Kamatláb

[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [**egyéb devizanem beillesztendő LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [**egyéb Referencia Kamatláb**] [**egyéb devizanem beillesztendő**] [CMS] [HICP].

Hozam bemutatása

A Fix Kamatidőszakkal kapcsolatos hozam az alábbi:

Fix Kamatidőszak	Hozam
[●]	[●]

]

[A hozam kiszámítása [nem] [csak a Fix Kamatidőszak tekintetében a [**beillesztendő**] alapján lehetséges].]

	<p>Végső Visszaváltás / Lejárat Nap</p> <p>Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] teljes mértékű visszaváltására a [Végső Visszaváltási Összege] [Fix Végső Visszaváltási Árfolyamon] [Lejárat Napja beillesztendő-án] [a [Visszaváltási Év és hónap beillesztendő-re] eső Kamatfizetési Napon] kerül sor. [Végső Visszaváltási Összeg] [Fix Végső Visszaváltási Árfolyam]: [a Végső Visszaváltási Összeg / fix Végső Visszaváltási Árfolyam beillesztendő].]</p> <p>[Változó Kamatozásúról Fix Kamatozásúra Módosuló Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] esetén beillesztendő:</p> <p>Kamat (Változó Kamatozás)</p> <p>A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [Kezdő Kamatfizetési Naptól] (a "Kezdő Kamatfizetési Nap") (ezt a napot is beleértve) kezdődően az [utolsó] [Változó Kamatozású Kamatszelvevény Napig] [Kamat Átváltási Napig] [[Visszaváltási Hónap/Év beillesztendő]-ra eső Változó Kamatozású Kamatfizetési Napig] (ezt a napot bele nem értve) [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után. A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] után a Változó Kamat az adott Változó Kamat Fizetési Napon válik esedékessé.</p> <p>"Kamat Átváltási Nap" [utolsó Változó Kamatozású Kamatszelvevény Nap beillesztendő] [[utolsó Változó Kamatozású Kamatszelvevény Nap beillesztendő] utolsó Változó Kamatozású Kamatszelvevény Nappal kapcsolatos Változó Kamatozású Kamatfizetési Napot] jelenti.</p> <p>[Amennyiben a kamatláb kiszámítására Referencia Kamatláb alapján kerül sor, beillesztendő:</p> <p>Az adott kamatidőszak vonatkozásában a referencia kamatláb ("Referencia Kamatláb") megegyezik a [szám beillesztendő] hónapos [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [egyéb devizanem beillesztendő LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [egyéb referencia kamatláb beillesztendő] tekintetében a Számítási Ügynök megítélése szerint a Képernyőoldalon a [az adott] Kamat Meghatározási Napon [délelőtt 11:00h-kor] [egyéb alkalmazandó időpont beillesztendő] ([alkalmazandó időzóna beillesztendő]) [éves][egyéb időszak beillesztendő] százalékos értékben kifejezve közzétett jegyzéssel [, azonban amennyiben a Referencia Kamatláb nem éri el az évi 0,00 százalékot, akkor évi 0,00 százalékos Referencia Kamatláb kerül alkalmazásra] [valamely tényezővel történő szorzás esetén beillesztendő: amely a [pozitív] [negatív] Faktor értékével kerül megszorzásra [valamint]] [Kamatfelár alkalmazása esetén beillesztendő: [plusz] [mínusz] [az adott] Kamatfelárral].</p> <p>"Képernyőoldal" [a REUTERS EURIBOR01 Képernyőoldalt] [a REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=] Képernyőoldalt] [a Bloomberg CPTFEMU oldalt] [Képernyőoldal és amennyiben szükséges, a további információ beillesztendő] vagy annak bármely jogutód képernyőoldalát jelenti.</p> <p>["Faktor" valamely pozitív vagy negatív számot jelenti és [az [első] [●] Kamatperiódus] tekintetében [+] [-] [szám beillesztendő] összegben [további adat beillesztendő] került meghatározásra.]</p>
--	---

[A "**Kamatfelár**" [az [első] [●] Kamatidőszak] tekintetében [●]] [az [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[**további elemek beillesztendőek**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]

[Amennyiben a közzétett jegyzés az [adott devizanem beillesztendő] CMS alapján kerül meghatározásra, az alábbi rendelkezések alkalmazandóak:

Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg:

$$\frac{[\text{Min}][\text{Max}]}{[\{][[\text{Min}]]} \left(\frac{[([\text{[●]-év(ek)}] [\text{adott devizanem beillesztendő}] \text{ CMS } [* \text{ Faktor}]] [-] [+]}{[[\text{[●]-év(ek)}] [\text{adott devizanem beillesztendő}] \text{ CMS } [* \text{ Faktor}]] [+]} [-] [-] [\text{Kamatfelár}][D]} \right) ; \left(\frac{[([\text{[●]-év(ek)}] [\text{adott devizanem beillesztendő}] \text{ CMS } [* \text{ Faktor}]] [-] [+]}{[[\text{[●]-év(ek)}] [\text{adott devizanem beillesztendő}] \text{ CMS } [* \text{ Faktor}]] [+]} [-] [-] [\text{Kamatfelár}][D]} \right) ; \left(\frac{[[\text{[●]-év(ek)}] [\text{adott devizanem beillesztendő}] \text{ CMS } [* \text{ Faktor}]] [-] [+]}{[[\text{[●]-év(ek)}] [\text{adott devizanem beillesztendő}] \text{ CMS } [* \text{ Faktor}]] [-] [+]} [[\text{[●]-év(ek)}] [\text{adott devizanem beillesztendő}] \text{ CMS } [* \text{ Faktor}]] [+]} [-] [-] [\text{Kamatfelár}][D]} \right) ; \left(\frac{[[\text{[●]-év(ek)}] [\text{adott devizanem beillesztendő}] \text{ CMS } [* \text{ Faktor}]] [-] [+]}{[[\text{[●]-év(ek)}] [\text{adott devizanem beillesztendő}] \text{ CMS } [* \text{ Faktor}]] [-] [+]} [[\text{[●]-év(ek)}] [\text{adott devizanem beillesztendő}] \text{ CMS } [* \text{ Faktor}]] [+]} [-] [-] [\text{Kamatfelár}][D]} \right) \left. \right\}$$

"[adott CMS beillesztendő] CMS" a fenti képlet alkalmazásával a Számítási Ügynök által meghatározott, a Kamat Meghatározási Napon a Képernyőoldal "[adott fejezet beillesztendő]" fejezeténél [délelőtt 11:00 órakor] [adott időpont beillesztendő] ([adott időzóna beillesztendő]) közzétett, [adott időszak beillesztendő] lejáratú [adott devizanem beillesztendő] swap ügyletek tekintetében irányadó [hónapok száma beillesztendő]-os swap árfolyamot jelenti.

"**Képernyőoldal**" a [Képernyőoldal beillesztendő] jelenti.

"**Faktor**" [(amennyiben a Kamatláb kiszámításánál az adott CMS vagy CMS felár többszörösét veszik alapul)] valamely [0 és 25 közötti] pozitív vagy negatív számot jelenti és [az [első] [●] Kamatperiódus] tekintetében [+][-] [szám beillesztendő] összegben [további adat beillesztendő] kerül meghatározásra.]

[A "**Kamatfelár**" [az [első] [●] Kamatidőszak] tekintetében [●]] [az [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[**további elemek beillesztendőek**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]

[Amennyiben a közzétett jegyzés a HICP alapján kerül meghatározásra, beillesztendő:

Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben ("**Ian(t)**") kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg:

$$Ian(t) = [\text{Min} \{ \}] [\text{Max} \{ \}] (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) [*100] [* \text{ Faktor}] [+][-] [\text{Pótlék}] [\text{Csökkentés}] [; \text{Érték }] [+][-] [\text{Kamatfelár}]$$

"**HICP(t)**" a HICP [(t) referencia időszak beillesztendő] időszakra hivatkozással közzétett értékét jelenti.

"**HICP(t-1)**" a HICP [(t-1) referencia időszak beillesztendő] időszakra hivatkozással közzétett értékét jelenti.

"**Csökkentés**" valamely meghatározott [negatív] [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]

"**Pótlék**" valamely meghatározott [pozitív] [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]

["**Érték**" valamely százalékos árfolyammal kapcsolatosan meghatározott [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]

["**Faktor**" valamely (az Inflációs Árfolyam szorzataként) meghatározott számot jelenti és összege [●].]

["**Kamatfelár**" valamely meghatározott [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]

"**HICP**" vagy "**Index**" az Euro zónára vonatkozó, nem felülvizsgált, alábbiakban meghatározott (dohánytermékek nélküli) Harmonizált Fogyasztói Árindexet jelenti (angolul: *Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco)*), amelyet az Európai Unió statisztikai hivatala (az "**EUROSTAT**" vagy az "**Index Szponzor**") havi rendszerességgel számít ki és tesz közzé a Képernyőoldalon a Kamatmeghatározás Napján.]

"**Képernyőoldal**" a [**Képernyőoldal beillesztendő**] jelenti.]

[**Legkisebb kamatláb alkalmazása esetén beillesztendő: Legkisebb Kamatláb.** Amennyiben a fenti rendelkezések alapján [az első] [a ●] [bármely] változó kamatozású kamatidőszak tekintetében a kamatláb kisebb mint [**legkisebb kamatláb beillesztendő**], ezen változó kamatozású kamatidőszak vonatkozásában a kamatláb [**legkisebb kamatláb beillesztendő**] (Floor) lesz.]

[**Maximális kamatláb alkalmazása esetén beillesztendő: Maximális Kamatláb.** Amennyiben a fenti rendelkezések alapján [az első] [a ●] [bármely] változó kamatozású kamatidőszak tekintetében a kamatláb nagyobb mint [**maximális kamatláb beillesztendő**], ezen változó kamatozású kamatidőszak vonatkozásában a kamatláb [**maximális kamatláb beillesztendő**] (Cap) lesz.]

Kamat (Fix Kamatozás)

A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [**Kamat Átváltási Naptól**] (ezt a napot is beleértve) kezdődően az [(utolsó) **Fix Kamatozású Kamatszervény Nap beillesztendő** –ig] [Lejárat Napig] (ezt a napot nem beleértve) ("**Fix Kamatidőszak**") [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után.

A Fix Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamat: [évi] [**egyéb időszak beillesztendő**] [**Kamatláb beillesztendő**] [●] százalék.

Mögöttes Kamatláb

[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [**egyéb devizanem beillesztendő LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [**egyéb Referencia Kamatláb**] [**egyéb devizanem beillesztendő**] [CMS] [HICP].

Hozam bemutatása

A Fix Kamatidőszakkal kapcsolatos hozam az alábbi:

Fix Kamatidőszak	Hozam
[●]	[●]

]

[A hozam kiszámítása [nem] [csak a Fix Kamatidőszak tekintetében a [**beillesztendő**] alapján lehetséges].]

		<p>Végső Visszaváltás / Lejárat Nap</p> <p>Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] teljes mértékű visszaváltására [Lejárat Napja beillesztendő-án] [a [Visszaváltási Év és hónap beillesztendő-re] eső Kamatfizetési Napon] kerül sor. [Végső Visszaváltási Összeg] [Fix Végső Visszaváltási Árfolyam]: [a Végső Visszaváltási Összeg / fix Végső Visszaváltási Árfolyam beillesztendő].]</p> <p><i>[Kamatszelvény Nélküli [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] esetén beillesztendő:</i></p> <p>Kamat</p> <p>A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [tőkeösszegükhöz] [a Végső Visszaváltási Összegükhöz] képest [diszkonttal] [prémiummal] kerülnek kibocsátásra. Kamatkifizetésre nem kerül sor.</p> <p>Végső Visszaváltás / Lejárat Nap</p> <p>Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] teljes mértékű visszaváltására [Lejárat Napja beillesztendő-án] kerül sor. [Végső Visszaváltási Összeg] [Fix Végső Visszaváltási Árfolyam]: [a Végső Visszaváltási Összeg / fix Végső Visszaváltási Árfolyam beillesztendő].]</p> <p>Diszkont: [•]</p> <p>Prémium: [•]</p> <p>Hozam meghatározása</p> <p>A [[beillesztendő] alapján a] hozam [időszak beillesztendő] [hozam beillesztendő] százaléknak felel meg.]</p> <p>A Kötvényekkel kapcsolatos tőkeösszeg kifizetésére pénzben a Kötvénytulajdonosok számláira történő jóváírás útján kerül sor.</p> <p>[Nem alkalmazandó. [A Szenior Kötvényekkel] [Az Alárendelt Kötvényekkel] [A Biztosított Bankkötvényekkel] kapcsolatos kötvényfeltételek a Kötvénytulajdonosok tekintetében nem jelölnek ki közös képviselőt.] [Kötvénytulajdonosok többségi határozat útján jelölhetnek ki közös képviselőt.]</p> <p>[[A Szenior Kötvényekkel] [Az Alárendelt Kötvényekkel] [A Biztosított Bankkötvényekkel] kapcsolatos kötvényfeltételek a Kötvénytulajdonosok tekintetében az alábbi közös képviselőt jelölik ki: [Kötvénytulajdonosok képviselőjének a neve beillesztendő]].</p> <p>[Nem alkalmazandó. A Hitelviszonyt Megtestesítő Értékpapírokkal kapcsolatos Német Törvény (<i>Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen</i> – "SchVG") nem alkalmazandó.]]</p>
	<p>Visszafizetési eljárásrend</p> <p>A Kötvénytulajdonosok képviselőjének neve:</p>	

[C.10 ⁵]	A C.9-es Elem az alábbi tájékoztatással együtt értelmezendő.	<p>[Nem alkalmazandó, nincs a kamatfizetéssel kapcsolatos esetleges származtatott elem.]</p> <p>[Az alkalmazandó kamatozás az [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [egyéb devizanem beillesztendő LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [egyéb Referencia Kamatláb beillesztendő] [adott devizanem beillesztendő] [CMS árfolyam] [nem felülvizsgált, (dohánytermékek nélküli) Harmonizált Fogyasztói Árindexet jelenti (angolul: <i>Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco)</i> ("HICP"))] referenciához kötött változó kamatozás].</p> <p>Az [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [egyéb devizanem beillesztendő LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [egyéb Referencia Kamatláb beillesztendő] [adott devizanem beillesztendő] [CMS árfolyam] [HICP] növekedése esetén az adott kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatláb – és ennél fogva a befektető befektetésének hozama – [nő] [csökken]. Az [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [egyéb devizanem beillesztendő LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [egyéb Referencia Kamatláb beillesztendő] [adott devizanem beillesztendő] [CMS árfolyam] [HICP] csökkenése esetén az adott kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatláb – és ennél fogva a befektető befektetésének hozama – [nő] [csökken].]</p>
[C.11 ⁶]	<p>Útalás arra, hogy a kibocsátott értékpapírokat bevezették-e vagy be fogják-e vezetni (valamely szabályozott vagy más hasonló) piacra</p>	<p>[A Program alapján kibocsátandó jelen Kötvényeknek [a Luxembourg-i Értékpapír Tőzsde] [a Bécsi Értékpapír Tőzsde] [a SIX Svájci Tőzsde] [●] szabályozott piacának, a [szegmens beillesztendő] szegmensébe történő bevezetését [kezdeményezték] [fogják kezdeményezni].]</p> <p>[A Program alapján kibocsátandó jelen Kötvényeknek [a Luxembourg-i Értékpapír Tőzsde] [a Bécsi Értékpapír Tőzsde] [a SIX Svájci Tőzsde] [●] nem szabályozott piaci szegmensébe] történő bevezetését [kezdeményezték] [fogják kezdeményezni].]</p> <p>[Nem Alkalmazandó. A Kibocsátó nem kezdeményezte a Kötvények [tőzsdei] bevezetését.]</p>
[C.15 ⁷]	<p>Annak bemutatása hogy befektetési értékére milyen hatással van a mögöttes eszköz értéke</p>	<p>A Kötvények [visszaváltási értéke] [és] [a Kötvények alapján fizetendő kamatösszeg] a mögöttes Index teljesítményétől függ.</p> <p>A mögöttes index napon belül is változhat. A Kötvények értéke a futamidejük alatt a mögöttes Index teljesítményétől függően nőhet vagy csökkenhet.</p> <p>Mindazonáltal a visszaváltási összeg kiszámítására alkalmazandó (és a fenti C.8-as elembe bemutatott) képlet alapján a visszaváltási összeg nem lehet kevesebb, mint a Kötvények tőkeösszege.]</p>

⁵ Törlendő, amennyiben a Kötvények származtatott értékpapíroknak minősülnek, amelyekre a Tájékoztató Rendelet XII. Melléklete alkalmazandó.

⁶ Törlendő, amennyiben a Kötvények névértéke eléri a 100.000 eurót vagy az annak megfelelő más devizában jegyzett összeget.

⁷ Törlendő, amennyiben a Kötvények nem származtatott értékpapíroknak minősülnek, amelyekre a Tájékoztató Rendelet V. Melléklete alkalmazandó.

[C.16 ⁸]	A származtatott értékpapírok lejárata – a beváltási nap vagy végső referencia nap	<p>A Kötvények lejárati napja: [[Lejárati Nap beillesztendő]] [a [Visszaváltási Hónap és Visszaváltási Év beillesztendő]-re eső [Kamatszelvény Nap] [Kamatfizetési Nap]].</p> <p>A Kötvények végső referencia napja: [visszaváltás meghatározási nap beillesztendő] (the "Visszaváltás Meghatározási Nap").]</p>
[C.17 ⁹]	A származtatott értékpapírokkal kapcsolatos elszámolási eljárásrend bemutatása	<p>A Kötvényekkel kapcsolatos elszámolásra az indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyamnak az elszámolási rendszeren keresztül a Kötvénytulajdonosok részére történő megfizetése útján kerül sor.]</p>
[C.18 ¹⁰]	A származtatott értékpapírok hozama számításának bemutatása	<p><i>[Fix Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] esetén beillesztendő:</i></p> <p>Kamat</p> <p>A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [Kamatfizetés Kezdő Napjától] (ezt a napot is beleértve) (a "Kamatfizetés Kezdő Napja") kezdődően az [utolsó] [Kamatszelvény Napig] [Kamatfizetési Napig] [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után.</p> <p>A kamatláb [évi] [egyéb időszak beillesztendő] [Kamatláb beillesztendő] százalék.</p> <p>Hozam bemutatása</p> <p>A hozam [●] [hozam beillesztendő] százaléknak felel meg [a [beillesztendő] alapján].</p> <p>Végső Visszaváltás / Lejárati Nap</p> <p>Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] teljes mértékű visszaváltására a [Végső Visszaváltási Összege] [Fix Végső Visszaváltási Árfolyamon] [Lejárati Napja beillesztendő-án] [a [Visszaváltási Év és hónap beillesztendő-re] eső Kamatfizetési Napon] kerül sor. Indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam]: [az Indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam beillesztendő].]</p> <p><i>[Lépcsőzetesen Növekvő (Step-Up)/Lépcsőzetesen Csökkenő (Step-Down) Fix Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] esetén beillesztendő:</i></p> <p>Kamat</p> <p>A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [Kamatfizetés Kezdő Napjától] (ezt a napot is beleértve) (a "Kamatfizetés Kezdő Napja") kezdődően</p> <p>- az első [szükség esetén szám beillesztendő] Kamatidőszak[ok],</p>

⁸ Törlendő, amennyiben a Kötvények nem származtatott értékpapíroknak minősülnek, amelyekre a Tájékoztató Rendelet V. Melléklete alkalmazandó.

⁹ Törlendő, amennyiben a Kötvények nem származtatott értékpapíroknak minősülnek, amelyekre a Tájékoztató Rendelet V. Melléklete alkalmazandó.

¹⁰ Törlendő, amennyiben a Kötvények nem származtatott értékpapíroknak minősülnek, amelyekre a Tájékoztató Rendelet V. Melléklete alkalmazandó.

		<p>tekintetében [az ebben a vonatkozásban az utolsó [dátum beillesztendő]-i Kamatszervény Napig] [az ebben a vonatkozásban az utolsó [év/hónap beillesztendő]-i Kamatfizetési Napig], [évi] [egyéb időszak beillesztendő] [Kamatláb beillesztendő] [százalék] kamatlábbal [[és][,].</p> <ul style="list-style-type: none"> - [további Kamatidőszakokra vonatkozó rendelkezések beillesztendőek: [●]] - az [utolsó] [szükség esetén szám beillesztendő] Kamatidőszak[ok], tekintetében [az ebben a vonatkozásban az utolsó [dátum beillesztendő]-i Kamatszervény Napig] [az ebben a vonatkozásban az utolsó [év/hónap beillesztendő]-i Kamatfizetési Napig], [évi] [egyéb időszak beillesztendő] [Kamatláb beillesztendő] [százalék] kamatlábbal [[és][,]. <p>[évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után.</p> <p>Hozam bemutatása</p> <p>A hozam [●] [hozam beillesztendő] százaléknak felel meg [a [beillesztendő] alapján].</p> <p>Végső Visszaváltás / Lejárat Nap</p> <p>Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] teljes mértékű visszaváltására [Lejárat Napja beillesztendő-án] [a [Visszaváltási Év és Hónap beillesztendő-re] első Kamatfizetési Napon] kerül sor. Indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam]: [az Indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam beillesztendő].]</p>
		<p>[Fix Kamatozásúróól Fix Kamatozásúra változó [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] esetén beillesztendő:</p> <p>Kamat</p> <p>A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [Kamatfizetés Kezdő Napjától] (ezt a napot is beleértve) (a "Kamatfizetés Kezdő Napja") kezdődően [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után, az alábbiak szerint:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Az első [szükség esetén szám beillesztendő] Kamatidőszak[ok], tekintetében, azaz a Kamatfizetés Kezdő Napjától (ezt a napot is beleértve) az [első] [amennyiben alkalmazandó, egyéb szám beillesztendő] [[év] [hónap] [nap] beillesztendő]-i [Kamatszervény Napig] [Kamatfizetési Napig], [évente] [félévente] [negyedévente] [évi] [egyéb időszak beillesztendő] [Kamatláb beillesztendő] [százalék] kamatlábbal (a "Kezdeti Kamatláb"). - Az [●] Kamatidőszak tekintetében, azaz a [[év] [hónap] [nap] beillesztendő]-i [●] [Kamatszervény Naptól] [Kamatfizetési Naptól] (ezt a napot is beleértve) (a "[●] Kamat Módosítási Nap") kezdődően a [[év] [hónap] [nap] beillesztendő]-i [●] [Kamatszervény Napig] [Kamatfizetési Napig] (ezt a napot nem beleértve) a [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] minden Kamatidőszak tekintetében [évente] [félévente] [negyedévente] [évi] [egyéb időszak beillesztendő] [[Kamatláb beillesztendő] [százalék] kamatlábbal kamatoznak] [a [●] Kamat Módosítási Napon meghatározott

		<p>Kamatlábban kamatoznak, amely megegyezik a Számítási Ügynök által meghatározott [a [év/hónap beillesztendő] [éves][hónapos] Swap Árfolyam] [egyéb swap árfolyam beillesztendő] [egyéb Referencia Kamatláb beillesztendő], valamint az [adott] [Kamatfelár] [összegével] [különbségével]] (a "[●] Módosított Kamatláb").</p> <p>- [A fentieket követően] az [●] Kamatidőszak tekintetében, azaz a [[év] [hónap] [nap] beillesztendő]-i [●] [Kamatszervény Naptól] [Kamatfizetési Naptól] (ezt a napot is beleértve) (a "[●] Kamat Módosítási Nap") kezdődően a [[év] [hónap] [nap] beillesztendő]-i [utolsó Kamatszervény Napig] [Lejárat Napjáig] (ezt a napot nem beleértve) a [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] minden Kamatidőszak tekintetében [évente] [félévente] [negyedévente] [évi] [egyéb időszak beillesztendő] [[Kamatláb beillesztendő] [százalék] kamatlábbal kamatoznak] [a [●] Kamat Módosítási Napon meghatározott Kamatlábban kamatoznak, amely megegyezik a Számítási Ügynök által meghatározott [a [év/hónap beillesztendő] [éves][hónapos] Swap Árfolyam] [egyéb swap árfolyam beillesztendő] [egyéb Referencia Kamatláb beillesztendő], valamint az [adott] [Kamatfelár] [összegével] [különbségével]] (a "[●] Módosított Kamatláb").</p> <p>[A "Kamatfelár" [az [első] [●] Kamatidőszak] tekintetében [●]] [az [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[további elemek beillesztendők] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]</p> <p>Hozam bemutatása</p> <p>A [[Kamat Módosítási Nap beillesztendő]-ig a] hozam évi [hozam beillesztendő] százaléknak felel meg [a [beillesztendő] alapján]. Mivel [Kamat Módosítási Nap beillesztendő]-tól a fix kamat módosul, ennek eredményeképpen a lejáratig a hozam nem határozható meg.</p> <p>Végső Visszaváltás / Lejárat Nap</p> <p>Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] teljes mértékű visszaváltására [Lejárat Napja beillesztendő-án] [a [Visszaváltási Év és Hónap beillesztendő-re] eső Kamatfizetési Napon] kerül sor. Indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam]: [az Indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam beillesztendő].]</p>
		<p><i>[Változó Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] esetén beillesztendő:</i></p> <p>Kamat</p> <p>A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [Kamatfizetés Kezdő Napjától] (ezt a napot is beleértve) (a "Kamatfizetés Kezdő Napja") kezdődően az [[utolsó] Kamatszervény Napig] [utolsó Kamatfizetési Napig] (ezt a napot nem beleértve) a tőkeösszegük után [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után, az alábbiak szerint:</p> <p><i>[Amennyiben a kamatláb kiszámítására Referencia Kamatláb alapján kerül sor, beillesztendő:</i></p>

Az adott kamatidőszak vonatkozásában a Referencia Kamatláb ("**Referencia Kamatláb**") megegyezik a [szám beillesztendő] hónapos [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [egyéb devizanem beillesztendő LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [egyéb referencia kamatláb beillesztendő] tekintetében a Számítási Ügynök megítélése szerint a Képernyőoldalon a[z adott] Kamat Meghatározási Napon [délelőtt 11:00h-kor] [egyéb alkalmazandó időpont beillesztendő] ([alkalmazandó időzőna beillesztendő]) [éves][egyéb időszak beillesztendő] százalékos értékben kifejezve közzétett jegyzéssel [, azonban amennyiben a Referencia Kamatláb nem éri el az évi 0,000 százalékot, akkor évi 0,000 százalékos Referencia Kamatláb kerül alkalmazásra] [valamely tényezővel történő szorzás esetén beillesztendő]: amely a [pozitív] [negatív] Faktor értékével kerül megszorításra [valamint]] [**Kamatfelár alkalmazása esetén beillesztendő**: [plusz] [mínusz] [az adott] Kamatfelárral].

"**Képernyőoldal**" [a REUTERS EURIBOR01 Képernyőoldalt] [a REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=] Képernyőoldalt] [a Bloomberg CPTFEMU oldalt] [**Képernyőoldal és amennyiben szükséges, a további információ beillesztendő**] vagy annak bármely jogutód képernyőoldalát jelenti.

["**Faktor**" valamely pozitív vagy negatív számot jelenti és [az [első] [●] Kamatperiódus] tekintetében [+][-] [szám beillesztendő] összegben [**további adat beillesztendő**] került meghatározásra.]

[A "**Kamatfelár**" [az [első] [●] Kamatidőszak] tekintetében [●] [az [●] Kamatidőszak tekintetében [●] [[**további elemek beillesztendők**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy árszónak felel meg.]

[Amennyiben a közzétett jegyzés az [adott devizanem beillesztendő] CMS alapján kerül meghatározásra, az alábbi rendelkezések alkalmazandóak:

Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg:

[Min][Max] [{}][Max][Min] [(][([][[•]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[•]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Kamatfelár]])] [;] [(] [[•]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[•]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Kamatfelár]])]]; [(] [[•]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[•]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[•]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]] [-] [-] [Kamatfelár] [)]]]

"[adott CMS beillesztendő] CMS" a fenti képlet alkalmazásával a Számítási Ügynök által meghatározott, a Kamat Meghatározási Napon a Képernyőoldal "[adott fejezet beillesztendő]" fejezeténél [délelőtt 11:00 órakor] [adott időpont beillesztendő] ([adott időzőna beillesztendő]) közzétett, [adott időszak beillesztendő] lejáratú [adott devizanem beillesztendő] swap ügyletek tekintetében irányadó [hónapok száma beillesztendő]-os swap árfolyamot jelenti.

"**Képernyőoldal**" a [**Képernyőoldal beillesztendő**] jelenti.

["**Faktor**" [(amennyiben a Kamatláb kiszámításánál az adott CMS vagy CMS felár többszörösét veszik alapul)] valamely [0 és 25 közötti] pozitív

	<p>vagy negatív számot jelenti és [az [első] [●] Kamatperiódus] tekintetében [+][-] [szám beillesztendő] összegben [további adat beillesztendő] került meghatározásra.]</p> <p>[A "Kamatfelár" [az [első] [●] Kamatidőszak] tekintetében [●] [az [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[további elemek beillesztendők] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]]</p> <p>[Amennyiben a közzétett jegyzés a HICP alapján kerül meghatározásra, beillesztendő:</p> <p>Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben ("Ian(t)") kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg:</p> $Ian(t) = [\text{Min}\{ \} [\text{Max}\{ \}] (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) [*100] [* \text{Faktor}] [+][-] [\text{Pótlék}] [\text{Csökkentés}] [; \text{Érték} \}] [+][-] [\text{Kamatfelár}]$ <p>"HICP(t)" a HICP [(t) referencia időszak beillesztendő] időszakra hivatkozással közzétett értékét jelenti.</p> <p>"HICP(t-1)" a HICP [(t-1) referencia időszak beillesztendő] időszakra hivatkozással közzétett értékét jelenti.</p> <p>"Csökkentés" valamely meghatározott [negatív] [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>"Pótlék" valamely meghatározott [pozitív] [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>"Érték" valamely százalékos árfolyammal kapcsolatosan meghatározott [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>"Faktor" valamely (az Inflációs Árfolyam szorzataként) meghatározott számot jelenti és összege [●].]</p> <p>"Kamatfelár" valamely meghatározott [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>"HICP" vagy "Index" az Euro zónára vonatkozó, nem felülvizsgált, alábbiakban meghatározott (dohánytermékek nélküli) Harmonizált Fogyasztói Árindexet jelenti (angolul: <i>Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco)</i>), amelyet az Európai Unió statisztikai hivatala (az "EUROSTAT" vagy az "Index Szponzor") havi rendszerességgel számítki és tesz közzé a Képernyőoldalon a Kamatmeghatározás Napján.]</p> <p>"Képernyőoldal" a [Képernyőoldal beillesztendő] jelenti.]</p> <p>[Legkisebb kamatláb alkalmazása esetén beillesztendő: Legkisebb Kamatláb. Amennyiben a fenti rendelkezések alapján [az első] [a ●] [bármely] kamatidőszak tekintetében a kamatláb kisebb mint [legkisebb kamatláb beillesztendő], ezen kamatidőszak vonatkozásában a kamatláb [legkisebb kamatláb beillesztendő] (Floor) lesz.]</p> <p>[Maximális kamatláb alkalmazása esetén beillesztendő: Maximális Kamatláb. Amennyiben a fenti rendelkezések alapján [az első] [a ●] [bármely] kamatidőszak tekintetében a kamatláb nagyobb mint [maximális kamatláb beillesztendő], ezen kamatidőszak vonatkozásában a kamatláb [maximális kamatláb beillesztendő] (Cap) lesz.]</p>
--	--

		<p>Mögöttes Kamatláb</p> <p>[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [egyéb devizanem beillesztendő LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [egyéb Referencia Kamatláb] [egyéb devizanem beillesztendő] [CMS] [HICP].</p> <p>Hozam bemutatása</p> <p>A hozam nem számítható ki.</p> <p>Végső Visszaváltás / Lejárat Nap</p> <p>Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] teljes mértékű visszaváltására a [Végső Visszaváltási Összege] [Fix Végső Visszaváltási Árfolyamon] [Lejárat Napja beillesztendő-án] [a [Visszaváltási Év és hónap beillesztendő-re] eső Kamatfizetési Napon] kerül sor. Indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam]: [az Indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam beillesztendő].]</p>
		<p><i>[[Fix Kamatozásúró] [Fixröl] Változó [Kamatozásúra Módosuló] Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] esetén beillesztendő:</i></p> <p>Kamat (Fix Kamatozás)</p> <p>A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [Kamatfizetés Kezdő Napjától] (ezt a napot is beleértve) (a "Kamatfizetés Kezdő Napja") kezdődően [(utolsó) Fix Kamatszervény Nap beillesztendő] [[Visszaváltási Hónap/Év beillesztendő]-ra eső Fix Kamatfizetési Napig] [a Kamat Átváltási Napig] (ezt a napot nem beleértve) ("Fix Kamatidőszak") [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után.</p> <p>"Kamat Átváltási Nap" [utolsó Fix Kamatszervény Nap beillesztendő] [[utolsó Fix Kamatszervény Nap beillesztendő] utolsó Fix Kamatszervény Nappal kapcsolatos Fix Kamatfizetési Napot] jelenti.</p> <p><i>[Amennyiben az egész Fix Kamatozási Időszak tekintetében egy kamatláb alkalmazandó, beillesztendő:</i> A Fix Kamatozási Időszak tekintetében alkalmazandó kamatláb [évi] [egyéb időszak beillesztendő] [Kamatláb beillesztendő] százalék (a "Fix Kamatláb").] <i>[Amennyiben az egész Fix Kamatozási Időszak tekintetében több kamatláb alkalmazandó, beillesztendő:</i> A Fix Kamatozási Időszak tekintetében alkalmazandó kamatláb[ak] a [Kamatfizetés Kezdő Napjától] kezdődő és az [első] [Kamatfizetési Napig] [Kamatfizetési Napig] tartó [első] Fix Kamatozású Időszak tekintetében [évi] [Kamatláb beillesztendő] százalék [,] [és] a [alkalmazandó Fix Kamatszervény Nap beillesztendő][alkalmazandó Fix Kamatfizetési Nap beillesztendő]-tól kezdődő és az [alkalmazandó Fix Kamatszervény Nap beillesztendő][alkalmazandó Fix Kamatfizetési Nap beillesztendő]-ig tartó [n-edik] Fix Kamatozású Időszak tekintetében [évi] [Kamatláb beillesztendő] százalék; [,] [és] [további/egyéb időszak beillesztendő] (a "Fix Kamatláb[ak]").]</p> <p>Kamat (Változó Kamatozás)</p> <p>A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [Kamat Átváltási Naptól] (ezt a napot is beleértve) kezdődően az [utolsó] [Változó Kamatozású Kamatszervény Napig] [Változó Kamatozású Kamatfizetési Napig] vagy a Lejárat Napjáig] (ezt a napot bele nem értve) [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük</p>

	<p>után. A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] után a Változó Kamat az adott Változó Kamat Fizetési Napon válik esedékessé.</p> <p>[Amennyiben a kamatláb kiszámítására Referencia Kamatláb alapján kerül sor, beillesztendő:</p> <p>Az adott kamatidőszak vonatkozásában a referencia kamatláb ("Referencia Kamatláb") megegyezik a [szám beillesztendő] hónapos [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [egyéb devizanem beillesztendő LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [egyéb referencia kamatláb beillesztendő] tekintetében a Számítási Ügynök megítélése szerint a Képernyőoldalon a [z adott] Kamat Meghatározási Napon [délelőtt 11:00h-kor] [egyéb alkalmazandó időpont beillesztendő] ([alkalmazandó időzóna beillesztendő]) [éves][egyéb időszak beillesztendő] százalékos értékben kifejezve közzétett jegyzéssel [, azonban amennyiben a Referencia Kamatláb nem éri el az évi 0,00 százalékot, akkor évi 0,00 százalékos Referencia Kamatláb kerül alkalmazásra] [<i>valamely tényezővel történő szorzás esetén beillesztendő</i>: amely a [pozitív] [negatív] Faktor értékével kerül megszorozásra [valamint]] [<i>Kamatfelár alkalmazása esetén beillesztendő</i>: [plusz] [mínusz] [az adott] Kamatfelárral].</p> <p>"Képernyőoldal" [a REUTERS EURIBOR01 Képernyőoldalt] [a REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=] Képernyőoldalt] [a Bloomberg CPTFEMU oldalt] [Képernyőoldal és amennyiben szükséges, a további információ beillesztendő] vagy annak bármely jogutód képernyőoldalát jelenti.</p> <p>"Faktor" valamely pozitív vagy negatív számot jelenti és [az [első] [●] Kamatperiódus] tekintetében [+][-] [szám beillesztendő] összegben [további adat beillesztendő] került meghatározásra.]</p> <p>[A "Kamatfelár" [az [első] [●] Kamatidőszak] tekintetében [●]] [az [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[további elemek beillesztendők] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]</p> <p>[Amennyiben a közzétett jegyzés az [adott devizanem beillesztendő] CMS alapján kerül meghatározásra, az alábbi rendelkezések alkalmazandóak:</p> <p>Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg:</p> <p>[Min][Max] [{}][Max][Min] [(([●]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]) [-] [+] [()-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]) [+] [-] [Kamatfelár])])]; [([●]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]) [-] [+] [()-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]) [+] [-] [Kamatfelár])])]; [([●]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]) [-] [+] [()-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]) [+] [-] [Kamatfelár])]] }</p> <p>"[adott CMS beillesztendő] CMS" a fenti képlet alkalmazásával a Számítási Ügynök által meghatározott, a Kamat Meghatározási Napon a Képernyőoldal "[adott fejezet beillesztendő]" fejezeténél [délelőtt 11:00 órakor] [adott időpont beillesztendő] ([adott időzóna beillesztendő]) közzétett, [adott időszak beillesztendő] lejáratú [adott devizanem beillesztendő] swap ügyletek tekintetében irányadó [hónapok száma beillesztendő]-os swap</p>
--	---

	<p>árfolyamot jelenti.</p> <p>"Képernyőoldal" a [Képernyőoldal beillesztendő] jelenti.</p> <p>["Faktor"] [(amennyiben a Kamatláb kiszámításánál az adott CMS vagy CMS felár többszörösét veszik alapul)] valamely [0 és 25 közötti] pozitív vagy negatív számot jelenti és [az [első] [●] Kamatperiódus] tekintetében [+][-] [szám beillesztendő] összegben [további adat beillesztendő] került meghatározásra.]</p> <p>[A "Kamatfelár" [az [első] [●] Kamatidőszak] tekintetében [●] [az [●] Kamatidőszak tekintetében [●] [[további elemek beillesztendők] tekintetében [●] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]]</p> <p>[Amennyiben a közzétett jegyzés a HICP alapján kerül meghatározásra, beillesztendő:</p> <p>Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben ("Ian(t)") kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg:</p> $Ian(t) = [\text{Min} \{ \ }] [\text{Max} \{ \ }] (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) [*100] [* \text{Faktor}] [+][-] [Pótlék] [Csökkentés] [; \text{Érték} \ }] [+][-] [Kamatfelár]$ <p>"HICP(t)" a HICP [(t) referencia időszak beillesztendő] időszakra hivatkozással közzétett értékét jelenti.</p> <p>"HICP(t-1)" a HICP [(t-1) referencia időszak beillesztendő] időszakra hivatkozással közzétett értékét jelenti.</p> <p>["Csökkentés"] valamely meghatározott [negatív] [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>["Pótlék"] valamely meghatározott [pozitív] [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>["Érték"] valamely százalékos árfolyammal kapcsolatosan meghatározott [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>["Faktor"] valamely (az Inflációs Árfolyam szorzataként) meghatározott számot jelenti és összege [●].]</p> <p>["Kamatfelár"] valamely meghatározott [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>"HICP" vagy "Index" az Euro zónára vonatkozó, nem felülvizsgált, alábbiakban meghatározott (dohánytermékek nélküli) Harmonizált Fogyasztói Árindexet jelenti (angolul: <i>Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco)</i>), amelyet az Európai Unió statisztikai hivatala (az "EUROSTAT" vagy az "Index Szponzor") havi rendszerességgel számít ki és tesz közzé a Képernyőoldalon a Kamatmeghatározás Napján.]</p> <p>"Képernyőoldal" a [Képernyőoldal beillesztendő] jelenti.]</p> <p>[Legkisebb kamatláb alkalmazása esetén beillesztendő: Legkisebb Kamatláb. Amennyiben a fenti rendelkezések alapján [az első] [a ●] [bármely] változó kamatozású kamatidőszak tekintetében a kamatláb kisebb mint [legkisebb kamatláb beillesztendő], ezen változó kamatozású kamatidőszak vonatkozásában a kamatláb [legkisebb kamatláb beillesztendő] (Floor) lesz.]</p> <p>[Maximális kamatláb alkalmazása esetén beillesztendő: Maximális Kamatláb. Amennyiben a fenti rendelkezések alapján [az első] [a ●]</p>
--	--

	<p>[bármely] változó kamatozású kamatidőszak tekintetében a kamatláb nagyobb mint [maximális kamatláb beillesztendő], ezen változó kamatozású kamatidőszak vonatkozásában a kamatláb [maximális kamatláb beillesztendő] (Cap) lesz.]</p> <p>Mögöttes Kamatláb</p> <p>[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [egyéb devizanem beillesztendő LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [egyéb Referencia Kamatláb] [egyéb devizanem beillesztendő] [CMS] [HICP].</p> <p>Hozam bemutatása</p> <p>A Fix Kamatidőszakkal kapcsolatos hozam az alábbi:</p> <table border="1" data-bbox="568 647 1401 759"> <tr> <td>Fix Kamatidőszak</td> <td>Hozam</td> </tr> <tr> <td>[•]</td> <td>[•]</td> </tr> </table> <p>]</p> <p>[A hozam kiszámítása [nem] [csak a Fix Kamatidőszak tekintetében a [beillesztendő] alapján] lehetséges].]</p> <p>Végső Visszaváltás / Lejárati Nap</p> <p>Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] teljes mértékű visszaváltására a [Végső Visszaváltási Összeget] [Fix Végső Visszaváltási Árfolyamon] [Lejárati Napja beillesztendő-án] [a [Visszaváltási Év és hónap beillesztendő-re] eső Kamatfizetési Napon] kerül sor. Indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam]: [az Indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam beillesztendő].]</p>	Fix Kamatidőszak	Hozam	[•]	[•]
Fix Kamatidőszak	Hozam				
[•]	[•]				
	<p>[Változó Kamatozású Fix Kamatozásúra Módosuló Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] esetén beillesztendő:</p> <p>Kamat (Változó Kamatozás)</p> <p>A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [Kezdő Kamatfizetési Naptól] (a "Kezdő Kamatfizetési Nap") (ezt a napot is beleértve) kezdődően az [utolsó] [Változó Kamatozású Kamatszervény Napig] [Kamat Átváltási Napig] [[Visszaváltási Hónap/Év beillesztendő]-ra eső Változó Kamatozású Kamatfizetési Napig] (ezt a napot bele nem értve) [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után. A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] után a Változó Kamat az adott Változó Kamat Fizetési Napon válik esedékessé.</p> <p>"Kamat Átváltási Nap" [utolsó Változó Kamatozású Kamatszervény Nap beillesztendő] [[utolsó Változó Kamatozású Kamatszervény Nap beillesztendő] utolsó Változó Kamatozású Kamatszervény Nappal kapcsolatos Változó Kamatozású Kamatfizetési Napot] jelenti.</p> <p>[Amennyiben a kamatláb kiszámítására Referencia Kamatláb alapján kerül sor, beillesztendő:</p> <p>Az adott kamatidőszak vonatkozásában a referencia kamatláb ("Referencia Kamatláb") megegyezik a [szám beillesztendő] hónapos [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [egyéb devizanem beillesztendő</p>				

LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [**egyéb referencia kamatláb beillesztendő**] tekintetében a Számítási Ügynök megítélése szerint a Képernyőoldalon a [z adott] Kamat Meghatározási Napon [délelőtt 11:00h-
kor] [egyéb alkalmazandó időpont beillesztendő] (**alkalmazandó időzóna beillesztendő**) [éves][**egyéb időszak beillesztendő**] százalékos értékben kifejezve közzétett jegyzéssel [, azonban amennyiben a Referencia Kamatláb nem éri el az évi 0,00 százalékot, akkor évi 0,00 százalékos Referencia Kamatláb kerül alkalmazásra] [**valamely tényezővel történő szorzás esetén beillesztendő**: amely a [pozitív] [negatív] Faktor értékével kerül megszorzásra [valamint]] [**Kamatfelár alkalmazása esetén beillesztendő**: [plusz] [mínusz] [az adott] Kamatfelárral].

"Képernyőoldal" [a REUTERS EURIBOR01 Képernyőoldalt] [a REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=] Képernyőoldalt] [a Bloomberg CPTFEMU oldalt] [**Képernyőoldal és amennyiben szükséges, a további információ beillesztendő**] vagy annak bármely jogutód képernyőoldalát jelenti.

"Faktor" valamely pozitív vagy negatív számot jelenti és [az [első] [●] Kamatperiódus] tekintetében [+][-] [**szám beillesztendő**] összegben [**további adat beillesztendő**] került meghatározásra.]

[A **"Kamatfelár"** [az [első] [●] Kamatidőszak] tekintetében [●] [az [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[**további elemek beillesztendők**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]

[Amennyiben a közzétett jegyzés az [adott devizanem beillesztendő] CMS alapján kerül meghatározásra, az alábbi rendelkezések alkalmazandóak:

Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg:

[Min][Max] [{}][Max][Min] [(|)(|)[[•]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[•]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Kamatfelár]]]; [(|) [[•]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[•]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Kamatfelár]]]; [(|) [[•]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[•]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[•]-év(ek) [adott devizanem beillesztendő] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Kamatfelár]]] }

"[adott CMS beillesztendő] CMS" a fenti képlet alkalmazásával a Számítási Ügynök által meghatározott, a Kamat Meghatározási Napon a Képernyőoldal **"[adott fejezet beillesztendő]"** fejezeténél [délelőtt 11:00 órakor] [**adott időpont beillesztendő**] (**adott időzóna beillesztendő**) közzétett, [**adott időszak beillesztendő**] lejáratú [**adott devizanem beillesztendő**] swap ügyletek tekintetében irányadó [**hónapok száma beillesztendő**]-os swap árfolyamot jelenti.

"Képernyőoldal" a [**Képernyőoldal beillesztendő**] jelenti.

"Faktor" [(amennyiben a Kamatláb kiszámításánál az adott CMS vagy CMS felár többszörösét veszik alapul)] valamely [0 és 25 közötti] pozitív vagy negatív számot jelenti és [az [első] [●] Kamatperiódus] tekintetében [+][-] [**szám beillesztendő**] összegben [**további adat beillesztendő**] került meghatározásra.]

[A **"Kamatfelár"** [az [első] [●] Kamatidőszak] tekintetében [●] [az [●]

	<p>Kamatidőszak tekintetében [●] [[további elemek beillesztendők] tekintetében [●] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]</p> <p>[Amennyiben a közzétett jegyzés a HICP alapján kerül meghatározásra, beillesztendő:]</p> <p>Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben ("Ian(t)") kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg:</p> $I_{an}(t) = [\text{Min} \{ \} [\text{Max} \{ \} (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1)] * 100] * \text{Faktor} [+] [-] [\text{Pótlék}] [\text{Csökkentés}] [; \text{Érték} \}] [+] [-] [\text{Kamatfelár}]$ <p>"HICP(t)" a HICP [(t) referencia időszak beillesztendő] időszakra hivatkozással közzétett értékét jelenti.</p> <p>"HICP(t-1)" a HICP [(t-1) referencia időszak beillesztendő] időszakra hivatkozással közzétett értékét jelenti.</p> <p>["Csökkentés"] valamely meghatározott [negatív] [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>["Pótlék"] valamely meghatározott [pozitív] [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>["Érték"] valamely százalékos árfolyammal kapcsolatosan meghatározott [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>["Faktor"] valamely (az Inflációs Árfolyam szorzataként) meghatározott számot jelenti és összege [●].]</p> <p>["Kamatfelár"] valamely meghatározott [számot][százalékpontban megadott számot] jelenti és összege [●].]</p> <p>"HICP" vagy "Index" az Euro zónára vonatkozó, nem felülvizsgált, alábbiakban meghatározott (dohánytermékek nélküli) Harmonizált Fogyasztói Árindexet jelenti (angolul: <i>Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco)</i>), amelyet az Európai Unió statisztikai hivatala (az "EUROSTAT" vagy az "Index Szponzor") havi rendszerességgel számít ki és tesz közzé a Képernyőoldalon a Kamatmeghatározás Napján.]</p> <p>"Képernyőoldal" a [Képernyőoldal beillesztendő] jelenti.]</p> <p>[Legkisebb kamatláb alkalmazása esetén beillesztendő: Legkisebb Kamatláb. Amennyiben a fenti rendelkezések alapján [az első] [a ●] [bármely] változó kamatozású kamatidőszak tekintetében a kamatláb kisebb mint [legkisebb kamatláb beillesztendő], ezen változó kamatozású kamatidőszak vonatkozásában a kamatláb [legkisebb kamatláb beillesztendő] (Floor) lesz.]</p> <p>[Maximális kamatláb alkalmazása esetén beillesztendő: Maximális Kamatláb. Amennyiben a fenti rendelkezések alapján [az első] [a ●] [bármely] változó kamatozású kamatidőszak tekintetében a kamatláb nagyobb mint [maximális kamatláb beillesztendő], ezen változó kamatozású kamatidőszak vonatkozásában a kamatláb [maximális kamatláb beillesztendő] (Cap) lesz.]</p> <p>Kamat (Fix Kamatozás)</p> <p>A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] a [Kamat Átváltási Naptól] (ezt a napot is beleértve) kezdődően az [(utolsó) Fix Kamatozású Kamatszelvevény Nap beillesztendő –ig] [utolsó Fix Kamatfizetési Napig][Lejárat Napig] (ezt a napot nem beleértve) ("Fix</p>
--	---

		<p>Kamatidőszak") [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után.</p> <p>A Fix Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamat: [évi] [egyéb időszak beillesztendő] [Kamatláb beillesztendő] [●] százalék.</p> <p>Mögöttes Kamatláb</p> <p>[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [egyéb devizanem beillesztendő LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [egyéb Referencia Kamatláb] [egyéb devizanem beillesztendő] [CMS] [HICP].</p> <p>Hozam bemutatása</p> <p>A Fix Kamatidőszakkal kapcsolatos hozam az alábbi:</p> <table border="1"> <tr> <td>Fix Kamatidőszak</td> <td>Hozam</td> </tr> <tr> <td>[●]</td> <td>[●]</td> </tr> </table> <p>]</p> <p>[A hozam kiszámítása [nem] [csak a Fix Kamatidőszak tekintetében a [beillesztendő] alapján] lehetséges].]</p> <p>Végső Visszaváltás / Lejárati Nap</p> <p>Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] teljes mértékű visszaváltására [Lejárati Napja beillesztendő-án] [a [Visszaváltási Év és hónap beillesztendő-re] eső Kamatfizetési Napon] kerül sor. [Indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam]: [Indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam beillesztendő].]</p>	Fix Kamatidőszak	Hozam	[●]	[●]
Fix Kamatidőszak	Hozam					
[●]	[●]					
[C.19] ¹¹	A mögöttes eszköz megkötési árfolyama vagy végső referencia árfolyama	[Nem alkalmazandó. A referencia árfolyam az indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam kiszámításához szükséges képlet részét képezi.]				
[C.20] ¹²	A mögöttes eszköz típusának bemutatása, valamint utalás arra, hogy a mögöttes eszközzel kapcsolatos információk hol érhetőek el	<p>A mögöttes index az Euro zónára vonatkozó, nem felülvizsgált, alábbiakban meghatározott (dohánytermékek nélküli) Harmonizált Fogyasztói Árindexet jelenti (angolul: <i>Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco)</i>) (HICP), amelyet az Európai Unió statisztikai hivatala (az "EUROSTAT") havi rendszerességgel számít ki.]</p> <p>Az Indexre vonatkozó információ az alábbi Bloomberg oldalon érhető el: CPTFEMU [szükség esetén további információ beillesztendő].]</p>				
[C.21] ¹³	Annak a piacnak a megnevezése amelyen az értékpapírokkal	[A Program alapján kibocsátandó jelen Kötvényeknek [a Luxembourgi Értékpapír Tőzsde] [a Bécsi Értékpapír Tőzsde] [a SIX Svájci Tőzsde] [●] szabályozott piacának, a [szegmens beillesztendő] szegmensébe történő				

¹¹ Törlendő, amennyiben a Kötvények nem származtatott értékpapíroknak minősülnek, amelyekre a Tájékoztató Rendelet V. Melléklete alkalmazandó.

¹² Törlendő, amennyiben a Kötvények nem származtatott értékpapíroknak minősülnek, amelyekre a Tájékoztató Rendelet V. Melléklete alkalmazandó.

¹³ Törlendő, amennyiben a Kötvények névértéke eléri a 100.000 eurót vagy az annak megfelelő más devizában jegyzett összeget.

	<p>kereskedni fognak és amely tekintetében tájékoztatót tettek közzé</p>	<p>bevezetését [kezdeményezték] [fognak kezdeményezni.]</p> <p>[A Program alapján kibocsátandó jelen Kötvényeknek [a Luxembourg-i Értékpapír Tőzsde] [a Bécsi Értékpapír Tőzsde] [a SIX Svájci Tőzsde] [●] nem szabályozott piaci szegmensébe] történő bevezetését [kezdeményezték] [fognak kezdeményezni.]</p> <p>[Nem Alkalmazandó. A Kibocsátó nem kezdeményezte a Kötvények [tőzsdei] bevezetését.]¹⁴</p>
--	---	--

D Rész – Kockázatok

Elem		
D.2	<p>Kibocsátóval kapcsolatos főbb kockázatok</p>	<p><u>A. Kibocsátóval kapcsolatos kockázatok</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Az RBI Csoport tevékenységét továbbra is hátrányosan befolyásolják az Euró zónára (és annak tagállamaira) is kiterjedő globális pénzügyi és gazdasági válság, annak kockázata, hogy egy vagy több ország elhagyhatja az Európai Uniót vagy az Euró zónát továbbá a nehéz makrogazdasági és piaci környezet. Ennek megfelelően az RBI Csoport a kitettségeivel kapcsolatosan további céltartalékolásra válhat kötelelessé. 2. Az RBI Csoport több olyan piacon végzi a tevékenységét amelyeket az előre nem látható politikai, gazdasági, jogi és szociális változásokkal kapcsolatos megnövekedett kockázatok, valamint az előzőekhez kapcsolódó egyéb kockázatok jellemeznek, ideértve a devizaárfolyamok volatilitását, a devizakorlátozásokat, a szabályozói változásokat, az inflációt, a gazdasági recessziót, a helyi piaci zavarokat, a munkaerő piaci feszültségeket, az etnikai konfliktusokat és a gazdasági egyenlőtlenségeket. 3. A közép-európai devizákhoz képest külföldi devizanemben denominált kölcsönök devizanemének bármely további felértékelődése vagy akár ezen külföldi deviza tartósan magas árfolyama ronthatja az RBI Csoport által a közép-európai ügyfelei részére nyújtott devizahitelek minőségét és az RBI Csoportra nézve hátrányos új jogszabályok meghozatalát, valamint szabályozói és/vagy adózási intézkedéseket vonhat maga után. 4. Azon egyes országok fejlődésben lévő jog és adórendszerei amelyekben az RBI Csoport a tevékenységét végzi jelentősen hátrányos hatással lehetnek a Kibocsátóra. 5. Egyes piacokon az RBI Csoport a kormányzati beavatkozás megnövekedett kockázatának van kitéve. 6. Az RBI Csoport likviditására és profitabilitására jelentősen hátrányos hatást gyakorolna, ha az RBI Csoport nem lenne képes hozzáférni a tőkepiacokhoz, betéteket gyűjteni, eszközöket kedvező feltételek mellett értékesíteni, vagy amennyiben a finanszírozási költségei jelentősen megnövekednének (likviditási kockázat). 7. Az RBI Csoport vagy az RBI Csoport bármely tagja egy vagy több hitelminősítésének romlása, felfüggesztése vagy visszavonása a finanszírozási költségek megnövekedését vonhatja maga után, az ügyfeleknek az RBI-vel vagy az RBI Csoporttal kapcsolatos megítélését ronthatja vagy egyéb hátrányos hatással lehet az RBI

¹⁴ A fenti nyilatkozat csak mentesített vagy zártkörű forgalomba hozatal esetén alkalmazandó.

		<p>Csoportra.</p> <ol style="list-style-type: none"> 8. Az RBI Csoport tevékenységére és működési eredményességére a múltban és a jövőben is jelentősen hátrányos hatással voltak és lesznek a piaci kockázatok ideértve a piaci volatilitás mértékében bekövetkező változásokat. 9. Előfordulhat, hogy a fedezeti intézkedések nem járnak eredménnyel. Az RBI Csoport a fedezeti pozíciók megkötésekor közvetlenül ki van téve a kamatlábak, a devizaárfolyamok vagy a pénzügyi eszközök árfolyamai megváltozásának kockázatainak. 10. A csökkenő kamatfelárak jelentősen hátrányos hatással lehetnek az RBI Csoportra. 11. A hitelezői, üzleti partnerei és egyéb pénzügyi szolgáltató intézmények tevékenysége vagy kereskedelmi megítélésének romlása következtében az RBI Csoport veszteségeket szenvedett el és továbbra is veszteségeket szenvedhet el (hitelkockázat / partner kockázat). 12. Az RBI Csoport egyes földrajzi régiók és ügyfélszektorok tekintetében ki van téve a koncentrációs kockázatoknak. 13. Az RBI Csoport eszközeinek értékelésére és az RBI Csoport pénzügyi helyzetére, működési eredményességére, készpénztermelő képességére és tőke megfelelésére jelentősen hátrányos hatással volt és továbbra is jelentősen hátrányos hatással lehet a devizaárfolyamok kedvezőtlen mozgása és volatilitása. 14. Az RBI a Raiffeisen Ügyfél Garancia Alap Ausztriában fennálló tagságából kifolyólag versenyhátrányoknak van kitéve. 15. Az RBI köteles az Egységes Szanálási Alapba, valamint előfinanszírozás keretében a betétbiztosítási alapokba befizetéseket teljesíteni, amelyek az RBI számára további pénzügyi terhekkel járnak. 16. Az RBI ki van téve az Intézményvédelmi Alapokat (Bundes-IPS) érintő összefonódásokból eredő kockázatoknak. 17. Az RBI Csoport számára előírhatják, hogy hitelintézetekkel kapcsolatos kormányzati támogatási programokban vegyen részt vagy finanszírozzon vagy kormányzati költségvetési konszolidációs programokat – ideértve a bankadó vagy egyéb adók bevezetését is – finanszírozzon. 18. Az új kormányzati vagy szabályozói követelmények, valamint a tőkeellátottság és tőkeáttétel megfelelő mértékűnek tekintett szintjeinek megváltozása az RBI Csoportra alkalmazandó megnövekedett tőkekövetelményeket vonhatnak maguk után és az RBI Csoport nyereségességének csökkenését eredményezhetik. 19. Az RBI vagy az RBI Csoport restrukturálása és üzleti profiljának módosítása a nyereségességének megváltozását eredményezheti. 20. Az alkalmazandó jogszabályok – ideértve a pénzmosás megelőzésével, a terrorizmus, valamint a korrupció elleni küzdelem finanszírozásával és a csalások megelőzésével, a szankciókkal, adózással és az (értékpapírokra és értékpapírtőzsdére vonatkozó) tőkepiacokkal kapcsolatos szabályozást is – betartása jelentős költségekkel és erőforrás ráfordítással jár, míg a jogszabályok be nem tartása az RBI számára szigorú jogi és jó hírnevet érintő következményekkel járhat. 21. Az RBI-nek a Kötvények alapján fennálló kötelezettségei teljesítésével kapcsolatos képessége különösen függ a pénzügyi erejétől, amelyre viszont a nyereségessége van befolyással. Az alábbi tényezők befolyásolhatják az RBI nyereségességét: Fogyasztóvédelem, Projekt Kockázatok, Csoportszintű Egyéb Szerződések Megszegésével
--	--	---

		<p>kapcsolatos (ún. <i>cross default</i>) Klauzulák, az RBI Tőkepiaci Kitettsége, az RBI Csoport Függetlenség az Ügyfelek Betételhelyezésétől, az Elismert Biztosítékok Kritériumai, Romló Eszköz Értékelések és a Biztosítékokkal kapcsolatos Értékcsökkenés, Versenyhelyzet, Működési Kockázat, Vállalatfelvásárlási (ún. <i>M&A</i>) Kockázatok, Peres Eljárásokkal kapcsolatos Kockázatok, Kockázatkezelés, IT Rendszerek, Összeférhetetlenség, Résztesedés Kockázata.</p>
<p>[D.3]¹⁵ [D.6]¹⁶</p>	<p>Értékpapírokkal kapcsolatos kockázatok</p>	<p>B. Értékpapírokkal kapcsolatos kockázatok</p> <p>A Kötvények nem minden befektető számára tekinthetők megfelelő befektetésnek</p> <p>A lehetséges befektetők számára csak akkor ajánlott az összetett pénzügyi Kötvényeknek minősülő Kötvényekbe történő befektetés amennyiben az adott befektető (vagy saját maga vagy pedig az általa megbízott pénzügyi tanácsadó által adott tanács alapján) rendelkezik mindazon ismeretekkel, amelyek annak felméréséhez szükségesek, hogy a Kötvények teljesítménye miként alakul a megváltozó feltételek között, hogy a változás miként hat ki a Kötvények értékére továbbá annak felméréséhez, hogy ezen befektetése miként befolyásolja a lehetséges befektető teljes befektetési portfólióját.</p> <p>Kibocsátói kockázat</p> <p>A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve a Kibocsátó átmeneti vagy végleges csődjével vagy az esedékessé vált adósságait érintő fizetéseképtelenségével kapcsolatos kockázatoknak.</p> <p>A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy az RBI korlátlan mértékben bocsáthat ki további hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és vállalhat további kötelezettségeket.</p> <p>A szanálási hatóságok intézkedése alapján a Kötvények tekintetében leírás kerülhet alkalmazásra vagy a Kötvényeket átalakíthatják, amely intézkedések eredményeképpen (i) a Kötvények alapján fizetendő összegek akár nullára is lecsökkenhetnek; (ii) a Kötvények részvényre vagy egyéb tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírrá kerülhetnek átalakításra; vagy (iii) a Kötvényfeltételek módosulhatnak (jogszabály alapján előírt veszteségviselés).</p> <p>Kötvénytulajdonosok a Kötvényekkel kapcsolatos befektetéseiket részben vagy teljesen elveszíthetik (jogszabályban meghatározott veszteségviselés).</p> <p>A Kötvények tekintetében olyan szanálási intézkedések kerülhetnek alkalmazásra amelyek a kamat ki nem fizetését vagy a tőke vissza nem fizetését eredményezhetik.</p> <p>A Kötvénytulajdonosok viselik annak kockázatát, hogy az RBI csődje esetén a betétek előrébb rangsoroltak mint a Kötvénytulajdonosoknak a Kötvények alapján fennálló követeléseik.</p> <p>A Kötvényekkel kapcsolatos (amennyiben vannak ilyenek) hitelminősítések nem tükrözik az összes kockázatot. A Kötvényekkel kapcsolatos hitelminősítést az azt kiadó hitelminősítő bármikor módosíthatja.</p>

¹⁵ Törlendő, amennyiben a Kötvények származtatott értékpapíroknak minősülnek, amelyekre a Tájékoztató Rendelet XII. Melléklete alkalmazandó.

¹⁶ Törlendő, amennyiben a Kötvények nem származtatott értékpapíroknak minősülnek, amelyekre a Tájékoztató Rendelet V. Melléklete alkalmazandó.

Likviditási kockázat

Nem biztosított, hogy a Kötvények tekintetében likvid másodlagos piac alakul ki, vagy kialakulása esetén folyamatosan fenn is fog állni. Egy illikvid piacon előfordulhat, hogy a befektető nem lesz képes bármely időpontban a valós piaci értéken értékesíteni a Kötvényeit. Emellett a Kötvények értékesítésével kapcsolatos lehetőségeket további ország specifikus tényezők is befolyásolhatják.

Piaci árfolyam kockázat

A Kötvénytulajdonos ki van téve a Kötvények piaci árfolyamában bekövetkező kedvezőtlen változásokkal kapcsolatos kockázatoknak, amelyek abban az esetben realizálódhatnak, ha a Kötvénytulajdonos a Kötvényeit azok végső lejáratá előtt értékesíti. A fenti esetben előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonos az eredeti befektetéséhez képest csak kevésbé kedvező feltételek mellett tudja majd az eszközeit újra befektetni.

Lejárat előtti visszaváltás kockázata

Amennyiben a Kibocsátó jogosult a Kötvények lejárat előtti visszaváltására vagy amennyiben a Kötvényfeltételekben foglalt valamely esemény bekövetkezése esetén a Kötvények lejárat előtti visszaváltására kerül sor, a Kötvénytulajdonos ki van téve annak a kockázatnak, hogy a lejárat előtti visszaváltás eredményeképpen a befektetésének a hozama elmarad az elvárttól. A fenti esetben előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonos az eredeti befektetéséhez képest csak kevésbé kedvező feltételek mellett tudja majd az eszközeit újra befektetni.

[Automatikus lejárat előtti visszaváltási opcióval ellátott Szenior Kötvények esetén beillesztendő:]

Automatikus lejárat előtti visszaváltás kockázata

A vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölésre kerül, hogy az automatikus lejárat előtti visszaváltás alkalmazásra kerülhet-e.

Amennyiben a Szenior Kötvények automatikus lejárat előtti visszaváltására sor kerül, a Szenior Kötvény Kötvénytulajdonosa ki van téve annak a kockázatnak, hogy a lejárat előtti visszaváltás eredményeképpen a befektetésének a hozama elmarad az elvárttól. A fenti esetben előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonos az eredeti befektetéséhez képest nem tudja majd az eszközeit hasonló minőségben újra befektetni.]

Devizakockázat

A külföldi devizanemű Kötvények Kötvénytulajdonosai ki vannak téve a devizaárfolyamok megváltozásával kapcsolatos kockázatoknak és a devizakorlátozások bevezetésével kapcsolatos kockázatoknak.

[Fix Kamatozású Kötvények esetén beillesztendő:]

Fix Kamatozású Kötvények

A Fix Kamatozású Kötvények Kötvénytulajdonosa ki van téve azon kockázatnak, hogy a Kötvények árfolyama a Piaci Kamatláb változásából kifolyólag csökkenhet.]

[Változó Kamatozású Kötvények esetén beillesztendő:]

Változó Kamatozású Kötvények

Változó Kamatozású Kötvények Kötvénytulajdonosa ki van téve azon kockázatoknak, hogy a kamatlábak folyamatosan változnak és hogy

bizonytalan a kamatbevétel mértéke. A folyamatosan változó kamatlábak nem teszik lehetővé a Változó Kamatozású Kötvények nyereségességének előrejelzését. A Változó Kamatozású Kötvények tekintetében maximális (angolul: *cap*) és minimális kamatlábak (angolul: *floor*) is meghatározásra kerülhetnek.]

[A pénzügyi referencia kamatláb folyamatos elérhetőségével kapcsolatos kockázat

A pénzügyi referencia kamatlábak a világ főbb piacain kötött ügyletek – ideértve a Változó Kamatozású Kötvényeket is – megkötésénél szolgálnak alapul. Jelenleg a szabályozó hatóságok a referencia kamatlábakkal kapcsolatos jegyzési gyakorlatok módosítását vagy megváltoztatását végzik.

A befektetőknek ajánlott tisztában lenniük a vonatkozó kockázatokkal, ideértve különösen annak a kockázatát, hogy a pénzügyi piaci referencia kamatlábak jegyzésében az ügyletalapú referencia kamatláb-jegyzésekkel érintett piaci likviditás hiánya vagy a jelentés alapú referencia kamatláb számításához szükséges mértékű jegyzési ajánlatok hiánya zavart okozhat, valamint azon kockázatot, hogy a vonatkozó eljárási szabályok és a számítási módszerek jövőbeli változásaiból – ideértve a hatósági felügyeletet érintő esetleges változásokat, a jegyző bankok szűkülő körét vagy a valós ügyletek alapul vételét – kifolyólag nem biztosított az, hogy az árfolyamok folyamatosan összehasonlíthatóak maradnak.]

[Fix Kamatozásúról Fix Kamatozásúra módosuló kamatozású Kötvények esetén beillesztendő:

Fix Kamatozásúról Fix Kamatozásúra módosuló kamatozású Kötvények

A módosításra kerülő kamatláb eltérhet a kezdeti kamatlábtól és hátrányosan befolyásolhatja a Kötvények hozamát.]

[Fix Kamatozásúról Változó Kamatozásúra] [Fix Kamatozásúról Fixről Változó Kamatozásúra] módosuló kamatozású Kötvények esetén beillesztendő:

[Fix Kamatozásúról Változó Kamatozásúra] [Fix Kamatozásúról Fixről Változó Kamatozásúra] módosuló kamatozású Kötvények

A kamatláb módosítása befolyásolhatja a Kötvények másodlagos piacát és piaci értékét.]

[Változó Kamatozásúról Fix Kamatozásúra módosuló kamatozású Kötvények esetén beillesztendő:

Változó Kamatozásúról Fix Kamatozásúra módosuló kamatozású Kötvények

A kamatláb módosítása befolyásolhatja a Kötvények másodlagos piacát és piaci értékét.]

[Kamatszervény Nélküli Kötvények esetén beillesztendő:

Kamatszervény Nélküli Kötvények

A Kamatszervény Nélküli Kötvények Kötvénytulajdonosa ki van téve azon kockázatnak, hogy ezen Kötvények árfolyama a Piaci Kamatlábak megváltozása esetén csökkenhet. A Kamatszervény Nélküli Kötvények árfolyama volatilisabb, mint a Fix Kamatozású Kötvények Árfolyama és valószínűsíthetően nagyobb mértékben reagálnak a Piaci Kamatlábak változásaira, mint a hasonló lejáratú kamatozó Kötvények.]

[Indexhez kötött Kötvények esetén beillesztendő:

Indexhez kötött Kötvények

[Amennyiben a kamatfizetés valamely indexhez van kötve, az Indexhez kötött Kötvény Kötvénytulajdonosa különösen ki van téve a kamatlábak folyamatos változásával kapcsolatos kockázatnak és a bizonytalan kamatjövedelem kockázatának, továbbá előfordulhat, hogy egyáltalán nem kap kamatot.]

[Azon Kötvények tekintetében, amelyek visszaváltása esetén fizetendő összeg valamely indexhez van kötve, az Alaptájékoztatóban felsorolt struktúrák olyan visszaváltáskori kifizetést írnak elő, amely kifizetés összege nem maradhat el az adott Kötvények tőkeösszegétől. Ettől függetlenül, ezen Kötvények Kötvénytulajdonosa különös tekintettel ki van téve az index árszintek változásaival kapcsolatos kockázatoknak és ebből kifolyólag a Kötvények hozamát érintő bizonytalanságoknak.]¹⁷

A fentiek mellett a Kötvények piaci árfolyama nagymértékben változhat.]

[Maximális kamatlábat (angolul: cap) tartalmazó Kötvények esetén beillesztendő:

Maximális kamatlábbal (angolul: cap) kapcsolatos kockázatok

Maximális kamatlábat (angolul: cap) tartalmazó Kötvények Kötvénytulajdonosai nem részesülnek a maximális kamatlábat meghaladó kedvező változásokból.]

A Kötvényeket nem biztosítja a jogszabályi betétbiztosítás. [Előfordulhat, hogy az önkéntes és országos alapon a nem alárendelt kötelezettségek vonatkozásában létrehozott Raiffeisen ügyfél garancia alap (németül: *Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft – RKÖ*) eszközei nem lesznek elegendőek a Kötvénytulajdonosoknak az RBI esetleges csődjéből eredő kártalanítási igényei kielégítésére.][Az alárendelt Kötvényekre nem terjed ki az önkéntes és országos alapon létrehozott Raiffeisen ügyfél garancia alap (németül: *Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft – RKÖ*) biztosítása.]

[Biztosított Bankkötvények (Fundierte Bankschuldverschreibungen) esetén beillesztendő:

Biztosított Bankkötvények

Nem biztosított, hogy a biztosított bankkötvények fedezetébe vont eszközök mindenkor elégségesek lesznek az RBI-nek a Kötvények alapján fennálló kötelezettségeivel kapcsolatos igények kielégítésére és/vagy hogy a helyettesítési eszközök időben bevonásra kerülnek a fedezetbe.

Bár a Biztosított Bankkötvényekkel (*Fundierte Bankschuldverschreibungen*) kapcsolatos jogszabályok kimondják, hogy a kintlévő Biztosított Bankkötvényekkel kapcsolatos követeléseket a biztosítékba vont fedezet biztosítja, előfordulhat, hogy a befektetők a befektetésüknél kisebb összeget kapnak vissza.]

[Amennyiben "Kötvénytulajdonosi Határozatok" alkalmazandóak, beillesztendő:

Kötvénytulajdonosi Határozatok – A Hitelviszonyt megtestesítő Értékpapírok Kibocsátásáról szóló Német Törvény (Gesetz über

¹⁷ Törlendő, amennyiben a Kötvények nem származtatott értékpapíroknak minősülnek, amelyekre a Tájékoztató Rendelet V. Melléklete alkalmazandó.

Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen) alkalmazásával kapcsolatos kockázatok

Amennyiben a Kötvényfeltételek lehetőséget nyújtanak a Kötvénytulajdonosi határozatoknak a Kötvénytulajdonosi gyűlésen történő vagy azon kívüli szavazás útján történő meghozatalára, a Kötvénytulajdonosok ki vannak téve azon kockázatnak, hogy a Kötvénytulajdonosok többsége a kezdeményezéseiket leszavazhatja. Tekintettel arra, hogy a megfelelően meghozott határozatok minden Kötvénytulajdonos tekintetében kötelező erővel bírnak, a Kötvénytulajdonost a Kibocsátóval szemben a Kötvényfeltételek alapján megillető egyes jogok módosításra, korlátozásra vagy megszüntetésre kerülhetnek.]

[Kötvénytulajdonosi Képviselő alkalmazása esetén beillesztendő:

Kötvénytulajdonosi Képviselő

A Kötvényfeltételek lehetővé teszik a Kötvénytulajdonosi Képviselő kinevezését. Ennek megfelelően előfordulhat, hogy egy Kötvénytulajdonos nem lesz jogosult az őt a Kötvényfeltételek alapján megillető jogok Kibocsátóval szemben egyéni úton történő érvényesítésére, tekintettel arra, hogy ezen jogokat a Kötvénytulajdonosok jogainak érvényesítésére kizárólagosan jogosult Kötvénytulajdonosi Képviselő gyakorolhatja.]

Az osztrák bíróság a Kötvények tekintetében vagyongazdálkodót (németül: Kurator) jelölhet ki a jogok gyakorlása és a Kötvénytulajdonosok érdekeinek a képviselete céljából, és ez a Kötvénytulajdonosoknak a Kötvényekkel kapcsolatos jogaik egyéni úton történő gyakorlását korlátozhatja.

A Kötvénytulajdonosok kollektív jogait érintő közös érdekképviselet céljából az osztrák bíróság vagyongazdálkodót jelölhet ki, amely vagyongazdálkodó egyes Kötvénytulajdonosok vagy az összes Kötvénytulajdonos hátrányára is eljárhat.

Tekintettel arra, hogy a Kötvények Globális Okirata egy Elszámolóháznál került letétbe helyezésre, a befektetőknek be kell tartaniuk ezen Elszámolóháznak az átruházásra, fizetésekre és a Kibocsátóval folytatott kommunikációra vonatkozó eljárásait.

A Befektetők a részesedéseikkel kizárólag az Elszámolóházon keresztül kereskedhetnek és a Kibocsátó a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségeinek az Elszámolóház részére – az Elszámolóháznál számlát vezetőik számláira – történő kifizetés útján tesz eleget.

A tranzakciós költségek és letétkezelői díjak miatt csökkentett hozam

A feltüntetett hozamhoz képest a Kötvénytulajdonosnak a Kötvényén elért tényleges hozamát a tranzakciós költségek és letétkezelői díjak jelentősen csökkenthetik.

Kölcsönből történő finanszírozás

Amennyiben a Kötvények megvásárlását kölcsönből finanszírozták és ezt követően a Kölcsönök tekintetében szerződésesszegési esemény következik be vagy a kerekedési árfolyam jelentős csökkenése esetén a Kötvénytulajdonosnak nemcsak a befektetésével kapcsolatos esetleges veszteséget kell viselnie, hanem a kölcsönt és annak kamatait is vissza kell fizetnie.

Összeférhetlenséggel kapcsolatos kockázat

Az egyes Forgalmazók és kapcsolt vállalkozásaik befektetési banki és/vagy

kereskedelmi banki ügyletek lebonyolításában vesznek vagy vehetnek részt, továbbá a Kibocsátó és kapcsolt vállalkozásai részére a rendes üzleti tevékenységük keretében szolgáltatásokat nyújthatnak.

Jogszabályváltozás

A Németországban és/vagy Ausztriában közvetlenül alkalmazandó német vagy osztrák jogszabályok jövőbeli esetleges megváltozásának hatásai nem mérhetőek fel. Ezen változások egyebek mellett kiterjednek egy olyan új rezsim bevezetésére is, amely előírhatja a Kötvénytulajdonosok számára, hogy bizonyos esetekben részesüljenek a Kibocsátó veszteségeiben.

A befektetés adózási hatásai

A Kötvények tényleges hozamát csökkenthetik a Kötvényekbe történő befektetés adózási hatásai.

Az Európai Unió Pénzügyi Tranzakciós Illetékkel kapcsolatos Javaslat

Az Európai Unió Pénzügyi Tranzakciós Illetékkel kapcsolatos javaslat elfogadása esetén a Kötvények értékesítése és megvásárlása adóköteles tranzakcióknak minősülhetnek.

A Kötvények alapján történő kifizetésekre kiterjed az Európai Unió Megtakarításokkal kapcsolatos Irányelv hatálya – bruttósítás hiánya

Amennyiben valamely kifizetésre vagy beszedésre egy olyan országban honos fizető ügynökön keresztül kerül sor, amely ország forrásadó levonási rendszert alkalmaz, és ebből kifolyólag ezen kifizetett vagy beszedett összegből adózási indokokból valamely összeg levonásra kerül vagy levonásra kellene kerülnie, ezen kötelező adólevonás vagy felszámítás tekintetében sem a Kibocsátó, sem a pénzügyi ügynök, sem pedig valamely egyéb közvetítő /személy nem lesz köteles a Kötvényekkel kapcsolatos további összeg kifizetésére (bruttósítás hiánya).

A FATCA szerinti Amerikai Egyesült Államokbeli forrásadó

Egyes esetekben a Kötvényekkel kapcsolatos kifizetések az Amerikai Egyesült Államok jogszabályai szerinti jelentéstételi kötelezettség alá tartoznak, amelyek be nem tartása esetén Amerikai Egyesült Államokbeli forrásadó levonási kötelezettsége állhat be.

[Alárendelt Kötvények esetén beillesztendő:

Alárendelt Kötvényekkel kapcsolatos egyedi kockázatok

- *Az Alárendelt Kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségek teljesítésére csak az összes nem alárendelt hitelezői igény kielégítését követően kerülhet sor.*
- *Az Alárendelt Kötvények Kötvénytulajdonosainak jogait fokozott mértékben hátrányosan befolyásolhatják a szanálási intézkedések, az Egységes Szanálási Mechanizmus és a BRRD átültetésével kapcsolatos egyéb intézkedések.*
- *Az Alárendelt Kötvények Kötvénytulajdonosai ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy az RBI alárendelt hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokat bocsáthat ki vagy az Alárendelt Kötvényekhez képest előnyösebben rangsorolt alárendelt kötelezettségeket vállalhat fel.*
- *Az Alárendelt Kötvényekre nem terjed ki a kötelező vagy önkéntes alapon működő betétbiztosítási és befektetésvédelmi alapok által*

biztosított védelem.

- *Az Alárendelt Kötvények alapján a jövőbeli kamat vagy tőkekövetelések lejárat előtti érvényesítése nem lehetséges.*
- *A Kötvénytulajdonosok nem kezdeményezhetik az Alárendelt Kötvények lejárat előtti visszaváltását és az RBI-nek az Alárendelt Kötvények lejárat előtti visszaváltását vagy visszavásárlását érintő joga gyakorlásához a hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóság előzetes jóváhagyása szükséges.*
- *Az Alárendelt Kötvények másodlagos piaccal kapcsolatos egyedi kockázatok: Az RBI saját Alárendelt Kötvényeivel kapcsolatos árjegyzési tevékenység a hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóság előzetes jóváhagyásához valamint bizonyos további feltételek és küszöbök teljesítéséhez kötött.*

[Renminbi devizanemű Kötvények esetén beillesztendő:

Renminbi devizanemű Kötvényekkel kapcsolatos egyedi kockázatok

A Renminbi konvertibilitása korlátozott; a Renminbinek a Kínai Népköztársaságból történő ki és beutalását érintően jelentős korlátozások vannak érvényben

Jelenleg a Renminbi konvertibilitása korlátozott.

A Kínai Népköztársaságon kívül Renminbihez csak korlátozottan lehet hozzájutni, amely kihathat a Kötvények likviditására valamint a Kibocsátónak a Kötvények alapján fennálló kötelezettségei finanszírozásához szükséges Renminbi beszerzésével kapcsolatos képességére

A Kínai Népköztársaság kormánya által, a határon átnyúló Renminbi fizetések tekintetében bevezetett korlátozások alapján a Kínai Népköztársaságon kívül Renminbihez csak korlátozottan lehet hozzájutni. Ez kihathat a Kötvények likviditására, valamint a Kibocsátónak a Kötvényekkel kapcsolatos kifizetésekhez szükséges Renminbi beszerzésével kapcsolatos képességére.

A Renminbi devizanemű Kötvényekkel kapcsolatos befektetés esetén fennáll annak kockázata, hogy a kifizetésekre amerikai dollárban (vagy az amerikai dollár értékének megfelelő értékű egyéb devizanemben) kerül sor
Bizonyos esetekben a Kibocsátó jogosult a Kötvényekkel kapcsolatos bármely kifizetést részben vagy egészben amerikai dollárban teljesíteni.

A Renminbi devizanemű Kötvényekkel kapcsolatos befektetésnek árfolyamkockázata van

Az euróhoz és egyéb külföldi devizákhoz képest a Renminbi értéke időről időre fluktuál és a Renminbi értékére a Kínai Népköztársaságban bekövetkező változások, a nemzetközi politikai és gazdasági feltételek, valamint egyéb tényezők is befolyással vannak. A Renminbiben eszközölt kamat és tőke kifizetések eurónak vagy egyéb külföldi devizának megfelelő értéke az alkalmazandó átváltási árfolyamok fényében változhat.

A Renminbi devizanemű Kötvényekkel kapcsolatos befektetésnek kamatkockázata van

A fentiek mellett a kamatlábaknak a Kínai Népköztársaság kormánya által történő további liberalizációja megnövelheti a kamatlábak volatilitását és a Kötvények kereskedési árfolyama a Renminbi kamatlábak fluktuációjával összhangban változhat.

		<p><i>A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetésekre kizárólag a befektetők részére a Kötvényekben meghatározott feltételek mellett kerülhet sor</i></p> <p>A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetésekre kizárólag (i) a Hong Kongban vezetett Renminbi bankszámlára történő utalás útján, az adott elszámolóház hatályos szabályaival és eljárásaival összhangban kerülhet sor, amennyiben a Kötvényeket egy összevont okirat testesíti meg; vagy (ii) a Hong Kongban vezetett Renminbi bankszámlára történő utalás útján, a hatályos szabályokkal és eljárásokkal összhangban kerülhet sor, amennyiben a Kötvények nyomtatott névre szóló formájú Kötvények. Sem a Kibocsátó sem a pénzügyi ügynök sem pedig a fizető ügynök sem kötelesek egyéb módon (ideértve a bankjegyek, csekk vagy váltó vagy a Kínai Népköztársaságban vezetett számlára történő átutalás útján történő kifizetést) kifizetést teljesíteni.]</p>
	[Figyelemfelhívás hogy a befektetők a befektetésük értékét részben vagy teljes mértékben elveszíthetik]	Nem alkalmazandó. A Kötvények visszaváltási összege nem lehet kevesebb mint a Kötvények tőkeösszege. ¹⁸

E Rész – Forgalomhozatal

Elem		
E.2b	A forgalomba hozatal okai és a bevételek felhasználása, valamint a becsült nettó bevételek	<p>A forgalomba hozatal okai és a bevételek felhasználása az alábbiak:</p> <p>[A forgalomba hozatal célja a finanszírozásszerzés, egyes kockázatok fedezése vagy a fennálló piaci lehetőségek kihasználása (arbitrázs).] [Amennyiben egy adott forgalomba hozatal tekintetében a bevételek felhasználása a fentiekől eltér, kérjük adja meg a részleteket.]</p> <p>[A kibocsátásból származó nettó jövedelem a Kibocsátó és az RBI Csoport vállalatai rendes üzleti tevékenységének, fedezeti ügyleteinek vagy arbitrázs tevékenységének általános finanszírozásával kapcsolatosan kerül felhasználásra.] [A bevételekkel kapcsolatos egyedi felhasználási cél esetén a bevételek felhasználása beillesztendő.]</p> <p>[zöld kötvények – részletek beillesztendők] [Nem alkalmazandó.]</p> <p>[egyéb]</p> <p>[Becsült nettó bevételek: [●]]</p>
E.3	A forgalomba hozatal feltételeinek meghatározása	<p>A forgalomba hozatal feltételei az alábbiak:</p> <p>[Értékesítési Korlátozások [●]]</p> <p>[Forgalomba hozatali [Időszak][Nap] [●]]</p> <p>[Kibocsátási [Nap][Időszak]: [●]]</p> <p>[Kezdeti Kibocsátási Nap: [●]]</p> <p>[Kibocsátási Ár: [●]]</p>

¹⁸ Törlendő, amennyiben a Kötvények nem származtatott értékpapíroknak minősülnek, amelyekre a Tájékoztató Rendelet V. Melléklete alkalmazandó.

		<p>[Kezdeti Kibocsátási Ár</p> <p>[a forgalomba hozatal első napján]: [●]]</p> <p>[Maximum Kibocsátási Ár: [●]]</p> <p>[Jutalékok: [●]]</p> <p>[Forgalmazó: [●]]</p> <p>[●]]</p> <p>[Bevezetési Ügynök: [●]]</p> <p>[Pénzügyi Ügynök: [●]]</p> <p>[Fizetési Banki Ügynök[ök]: [●]]</p> <p>[Számítási Ügynök: [●]]</p>
E.4	A kibocsátással / forgalomba hozatallal kapcsolatos érdekeltségek leírása, ideértve az esetleges érdekelletéteket is	<p>[Nem alkalmazandó.] [A Kibocsátónak nincs tudomása a Kötvények kibocsátásával érintett olyan személyről aki a forgalomba hozatal vonatkozásában jelentős érdekelletétben állna.</p> <p><i>[az adott érdekelletét bemutatása]</i></p> <p>[A Kibocsátó Programja alapján kijelölt egyes Forgalmazók és kapcsolt vállalkozásaik a Kibocsátót érintő befektetési banki és/vagy kereskedelmi banki ügyletek lebonyolításában vesznek vagy vehetnek részt, továbbá a Kibocsátó részére a rendes üzleti tevékenységük keretében szolgáltatásokat nyújthatnak.]</p>
E.7	A Kibocsátó vagy a forgalmazó által a befektetőre terhelt várható költségek	<p>[Nem alkalmazandó. A Kibocsátó nem terhel költségeket a befektetőre, azonban egyéb költségek – ideértve a betéti költségeket is – felszámításra kerülhetnek.] [●]</p>