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**	Figyelmeztetés: • 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**	**[A Tájékoztató felhasználását érintő általános hozzájárulás megadása esetén beillesztendő:** 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 Uniós] [hitelintézet] [,] [és/vagy] [Európai Uniós szabályozott pénzügyi intézmény] [,] [és/vagy] [pénzügyi közvetítő] (együtt az "**Általánosan 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 a Tájékoztató Irányelv 3(2) Cikke szerinti forgalomba hozatalnak minősülő nyilvános forgalomba hozatalával (a „**Nem Mentesített Forgalomba Hozatal**”)] kapcsolatos felhasználásához. Az Általánosan Felhatalmazott Forgalmazók a Végleges Feltételekben meghatározott korlátozások szerint jogosultak a Tájékoztatót 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 (*Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*) 11. Cikke alapján a Tájékoztató továbbra is hatályban van. 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 "Befektetők (Investors)" oldalon. **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.** **Az Általánosan Felhatalmazott Forgalmazó általi forgalomba hozatal esetén az adott Általánosan Felhatalmazott Forgalmazó a forgalomba hozatal során tájékoztatja a befektetőket a forgalomba hozatal feltételeiről.]** **[Amennyiben a Tájékoztató felhasználásához csak meghatározott intézmények részére adtak hozzájárulást, beillesztendő:** 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 "Befektetők (*Investors*)" oldalon felsorolt [Forgalmazók] [,] [és/vagy] [valamennyi] [további] [szabályozott] [Európai Uniós] [hitelintézet] [,] [és/vagy] [Európai Uniós 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 a Tájékoztató Irányelv 3(2) Cikke szerinti forgalomba hozatalnak minősülő nyilvános forgalomba hozatalával („**Nem Mentesített Forgalomba 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 (*Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*) 11. Cikke alapján a Tájékoztató továbbra is hatályban van. 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 "Befektetők (Investors)" oldalon. A Tájékoztató felhasználása során az adott Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó az adott országokban alkalmazandó hatályos jogszabályoknak megfelelően köteles eljárni. **Az Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó általi forgalomba hozatal esetén az adott Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó a forgalomba hozatal során tájékoztatja a befektetőket a forgalomba hozatal feltételeiről.**

		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 "Befektetők (*Investors*)" oldalon kerül közzétételre. [A Tájékoztató felhasználását érintően adott jelen hozzájárulás **feltételei** az alábbiak: [***feltételek beillesztendőek***]] [**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. [**Amennyiben a Tájékoztatónak a Tájékoztató Irányelv 3(2) Cikke alapján történő felhasználása nem alkalmazandó:** A Tájékoztató Irányelv 3(2) Cikke szerinti hozzájárulás nem alkalmazandó.]

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 (*Aktiengesellschaft*).
B.4b	**A Kibocsátót és az általa folytatott tevékenység szerinti ágazatot érintő ismert trendek bemutatása**	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: • <u>Folyamatosan növekvő kormányzati és szabályozói követelmények.</u> Az Európai Unió Egységes Felügyeleti Mechanizmusa (*Single Supervisory Mechanism* "**SSM**") 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 (*Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)*) 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 Szanálási Mechanizmus (*Single Resolution Mechanism* ("**SRM**")), amely az Európai Unió bankfelügyeleti mechanizmusa, az SSM hatálya alá tartozó hitelintézetek szanálása tekintetében egy egységesen alkalmazandó eljárás bevezetését célozza. Az RBI hitelezői viselik azt a kockázatot, hogy az SRM szerinti szanálási 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 Bázel 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 bizonytalanságok továbbra is hatással vannak a makrogazdasági

		környezetre. Az egész pénzügyi szektort – ideértve az RBI Csoportot is – 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 2017-ben és 2018-ban az RBI Csoport újból nehéz gazdasági környezetnek néz elébe. Lásd alább a B.12-es Elemet.
B.5	**A Kibocsátó csoportjának és a Kibocsátó csoportban elfoglalt helyének bemutatása**	Az RBI az RBI Csoport végső anyavállalata és az Osztrák Banktörvény (*Bankwesengesetz* – "**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: *Kreditinstitutsgruppe*) fölérendelt hitelintézetének (németül: *übergeordnetes Kreditinstitut*) 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. A Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft-al ("**RZB**") mint korábbi anyavállalatával történő 2017. márciusi összeolvadásának (a "**2017-es Összeolvadás**") köszönhetően az RBI lett a Raiffeisen Regionális Bankok központi intézménye (*Zentralinstitut*) és ennélfogva (a BWG – ideértve különösen annak 27a §-át – alapján) a likviditási tartalék letéteményese és az osztrák Raiffeisen bankcsoport központi likviditás elszámolási egységeként jár el. A Raiffeisen Regionális Bankok 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 Regionális Bankok nem tartoznak az RBI Csoportba.
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 2016. december 31-én és 2015. december 31-én lezárt konszolidált pénzügyi beszámolóit és azokat záradék nélküli könyvvizsgálói jelentéssel (*Bestätigungsvermerk*) látta el. A KPMG az RBI 2017. év első félévére vonatkozó, 2017. június 30-án lezárt német nyelvű konszolidált évközi pénzügyi beszámolóit is megvizsgálta. A KPMG könyvvizsgálati jelentése nem tartalmazott korlátozó záradékot. A KPMG auditálta az RBI német nyelvű 2017. december 31-én lezárt konszolidált pénzügyi beszámolóit és azokat záradék nélküli könyvvizsgálói jelentéssel (*Bestätigungsvermerk*) látta el.
B.12	**A Kibocsátóval kapcsolatos kiemelt múltbéli pénzügyi tájékoztatás az adott pénzügyi**	

Beszámoló millió euróban	**2016. 12. - 1. (auditált)**	**2015. 12. - 1.* (auditált)**
Nettó kamatbevétel	2.935	3,327
Nettó céltartalék	(754)	(1.264)
Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel	2.181	2.063

évre és az azt követő évközi pénzügyi időszakra vonatkozóan (összehasonlító adatokkal együtt)

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. (auditált)**	**2015. 12. 31. (auditált)**
Részvénytőke	9,232	8.501
Összes eszköz	111.864	114.427

Kiemelt mutatók	**2016. 12. 31. (auditált)**	**2015. 12. 31. (auditált)**
Nemteljesítő hitelek mutatója[1]	9,2%	11,9%
Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója [1]	75,6%	71,3%

Bankspecifikus Információ	**2016. 12. 31. (auditált)**	**2015. 12. 31. (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. (auditált)**	**2015. 12. 1. (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. (auditált)**	**2015. 12. 31. (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 felszabadításokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).

Forrás: a teljes 2016. év beszámoló (az RBI-nek a 2016.-os pénzügyi év tekintetében készített, auditált, konszolidált pénzügyi beszámolója)

Beszámoló millió euróban	**1-6/2017** (ellenőrzött)	**1-6/2016** (ellenőrzött)
Nettó kamatbevétel	1.588	1.455
Nettó céltartalék	(76)	(403)
Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel	1.512	1.052
Nettó díj és jutalékbevétel	842	719
Kereskedési tevékenység nettó bevétele	133	84
	26	(62)
Származtatott ügyletek nettó bevétele és kötelezettségek	(58)	171

Pénzügyi befektetések nettó bevétele	(1.573)	(1.412)
Általános adminisztratív kiadások	849	450
Adózás előtti nyereség / veszteség		
Adózás utáni nyereség / veszteség	656	268
Összevont nyereség / veszteség	587	210

Mérleg millió euróban	**2017. 06. 30.** (ellenőrzött)	**2016. 12. 31.** (auditált)
Részvénytőke	10.234	9.232
Összes eszköz	138.603	111.864
Kiemelt mutatók		
Nemteljesítő hitelek mutatója (1)	7,3 %	9,2 %
Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója (1)	70,5 %	75,6 %

Bankspecifikus Információ	**2017. 06. 30.** (ellenőrzött)	**2016. 12. 31.*** (auditált)
Elsődleges Alapvető Tőke (átmeneti)	12,9 %	13,9 %
Elsődleges Alapvető Tőke (teljesen feltöltött)	12,8 %	13,6 %
Összes tőkehányados (átmeneti)	17,5 %	19,2 %
Összes tőkehányados (teljesen feltöltött)	17,4 %	18,9 %

Teljesítmény	**1-6/2017** (ellenőrzött)	**1-6/2016** (ellenőrzött)
Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga)(2)	2,46 %	2,76 %
Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam (3)	7,4%	0,6 %
Költség/bevétel hányados(4)	0,6 %	1,8 %
Részvényenkénti bevétel euróban	UR 1,79	UR 0,72

Források	**2017. 06. 30.** (ellenőrzött)	**2016. 12. 31.** (auditált)
Munkavállalók (teljes vagy annak megfelelő munkaidőben foglalkoztatott)	49.688	48.556
Üzleti pontok	2.425	2.506

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 felszabadításokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).

Forrás: 2017. június 30.-i Féléves Pénzügyi Jelentés

Beszámoló millió euróban	**2017. 9. - 1. (nem auditált)**	**2016. 9. - 1. (nem auditált)**
Nettó kamatbevétel	2.391	2.187
Nettó céltartalék	(160)	(503)
Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel	2.231	1.684
Nettó díjbevétel	1.271	1.097
Kereskedési tevékenység nettó bevétele	183	136
Származtatott ügyletek nettó bevétele és	4	(133)

kötelezettségek		
Pénzügyi befektetések nettó bevétele	(54)	166
Általános adminisztratív költségek	(2.291)	(2.100)
Adózás előtti nyereség / veszteség	1.301	746
Adózás utáni nyereség / veszteség	1,012	480
Összevont nyereség / veszteség	910	394

Mérleg millió euróban	**2017. 9. 30. (nem audit ált)**	**2016. 12. 31. (audit ált)**
Részvénytőke	11.055	9.232
Összes eszköz	139.963	111.864
Kiemelt mutatók	**2017. 9. 30. (nem audit ált)**	**2016. 12. 31. (audit ált)**
Nemteljesítő hitelek mutatója[1]	6,7%	9,2%
Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója [1]	69,4%	75,6%

Bankspecifikus Információ	**2017. 9. 30. (nem audit ált)**	**2016. 12. 31. (audit ált)**
Elsődleges Alapvető Tőke hányados (átmeneti)	12.7 %	13.9 %
Elsődleges Alapvető Tőke hányados (teljesen feltöltött)	12.5 %	13.6 %
Összes tőkehányados (átmeneti)	18.0 %	19.2 %
Összes tőkehányados (teljesen feltöltött)	17.9 %	18.9 %

Teljesítmény	**2017. 9. - 1. (nem audit ált)**	**2016. 9. - 1. (nem audit ált)**
Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga)[2]	2.46 %	2.76 %
Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam [3]	17.5 %	11.7 %
Költség/bevétel hányados[4]	58.9 %	60.5 %
Részvényenkénti bevétel euróban	2.74	1.35

Források	**2017. 9. 30. (nem audit ált)**	**2016. 12. 31. (audit ált)**
Munkavállalók	49.445	48.556
Üzleti pontok	2.410	2.506

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 felszabadításokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).

Forrás: 2017. Harmadik Negyedéves Beszámoló (az RBI-nek a 2017. szeptember 30.-án lezárt kilenc hónapos időszak tekintetében készített, nem audit ált, évközi konszolidált pénzügyi beszámolója)

Beszámoló millió euróban	**2017. 12. - 1. (audit ált)**	**2016. 12. - 1. (audit ált)**
Nettó kamatbevétel	3.208	2.935
Nettó céltartalék	(287)	(754)
Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel	2.921	2.181
Nettó díj és jutalékbevétel	1.719	1.497
Kereskedési tevékenység nettó bevétele	244	215
Származtatott ügyletek nettó bevétele és kötelezettségek	(41)	(189)
Pénzügyi befektetések nettó bevétele	(83)	153
Általános adminisztratív költségek	(3.104)	(2.848)
Adózás előtti nyereség / veszteség	1.612	886
Adózás utáni nyereség / veszteség	1.246	574
Összevont nyereség / veszteség	1.116	463

Mérleg millió euróban	**2017. 12. 31. (audit ált)**	**2016. 12. 31. (audit ált)**

Részvénytőke	11.241	9,232	8.501
Összes eszköz	135.146	111.864	114.427
Kiemelt mutatók	**2017. 12. 31. (auditált)**	**2016. 12. 31. (auditált)**	**2015. 12. 31. (auditált)**
Nemteljesítő hitelek mutatója[1]	5,7%	9,2%	11,9%
Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója [1]	67,0%	75,6%	71,3%

Bankspecifikus Információ	**2017. 12. 31. (auditált)**	**2016. 12. 31. (auditált)**
Elsődleges Alapvető Tőke hányados (átmeneti)	12,9%	13,9%
Elsődleges Alapvető Tőke hányados (teljesen feltöltött)	12,7%	13,6%
Összes tőkehányados (átmeneti)	17,9%	19,2%
Összes tőkehányados (teljesen feltöltött)	17,8%	18,9%

Teljesítmény	**2017. 12. 31. (auditált)**	**2016. 12. 31. (auditált)**
Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga)[2]	2,48%	2,78%
Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam [3]	16,23%	10,3%
Költség/bevétel hányados[4]	59,4%	60,7%
Részvényenkénti bevétel euróban	3,34	1,58

Források	**2017. 12. 31. (auditált)**	**2016. 12. 31. (auditált)**
Munkavállalók	49.700	48.556
Üzleti pontok	2.409	2.506

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 felszabadításokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).

Forrás: a 2017. évi Éves Beszámoló (az RBI-nek a 2017.-es pénzügyi év tekintetében készített, auditált, konszolidált pénzügyi beszámolója)

Beszámoló millió euróban	**2018. 1-3. (nem auditált)**	**2017. 1-3. (nem auditált)**
Nettó kamatbevétel	829	797
Nettó díj és jutalékbevétel	410	409
Kereskedési tevékenység nettó bevétele és valós érték eredménye	(1)	2
Általános adminisztratív költségek	(740)	(745)
Pénzügyi eszközök értékvesztése	83	(82)
Adózás előtti nyereség / veszteség	529	330
Adózás utáni nyereség / veszteség	430	255
Összevont nyereség / veszteség	399	220

Mérleg millió euróban	**2018. 3. 31. (nem auditált)**	**2017. 12. 31. (nem auditált)**
Részvénytőke	12.000	11.241
Összes eszköz	140.033	135.146
Kiemelt mutatók	**2018. 3. 31. (nem auditált)**	**2017. 12. 31. (nem auditált)**
Nemteljesítő hitelek mutatója[1]	5,4%	5,7%
Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója [1]	69,7%	67,0%

Bankspecifikus Információ	**2018 3. 31. (nem auditált)**	**2017. 12. 31. (nem auditált)**

Elsődleges Alapvető Tőke hányados (átmeneti)	12,2%	12,9%	12,1%
Elsődleges Alapvető Tőke hányados (teljesen feltöltött)	12,2%	12,7%	11,5%
Összes tőkehányados (átmeneti)	17,3%	17,9%	17,4%
Összes tőkehányados (teljesen feltöltött)	17,2%	17,8%	16,8%

Teljesítmény	**2018. 1-3. (nem auditált)**	**2017. 1-3. (nem auditált)**	**2015. 12. 1. (auditált)**
Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga)(2)	2,49%	2,44%	3,00%
Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam (3)	19,4%	13,4%	8,5%
Költség/bevétel hányados(4)	57,3%	59,5%	59,1%
Részvényenkénti bevétel euróban	1,17	0,67	1,30

Források	**2017. 9. 30. (nem auditált)**	**2016. 12. 31. (auditált)**
Munkavállalók	50.036	49.700
Üzleti pontok	2.423	2.409

2018. január 1-jén hatályba lépett a pénzügyi eszközökre vonatkozó új számviteli szabvány (IFRS 9). Az IFRS 9 bevezetése mellett az RBI megváltoztatta mérlegének bemutatását is, amely most összhangban áll az Európai Bankfelügyeleti Hatóság (*European Banking Authority*) által meghatározott pénzügyi beszámolóra vonatkozó szabványaival (FINREP). Az ilyen szabványok elfogadásával szükségessé vált az összehasonlítandó időszak és az összehasonlítandó beszámoló időpontjának beillesztése is. A feltüntetett számok nem auditáltak.

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 felszabadításokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).

Forrás: 2018. évi Első Negyedéves Beszámoló (az RBI-nek a 2018. március 31-én lezárt három hónapos időszak tekintetében készített nem auditált, konszolidált évközi pénzügyi beszámolója)

Beszámoló millió euróban	**2018. 1-6** (ellenőrzött)	**2017. 1-6** (ellenőrzött)
Nettó kamatbevétel	1.663	1.593 (1)
Nettó céltartalék	869	843 (1)
Kereskedési tevékenység nettó bevétele	16	27 (1)
Általános adminisztratív kiadások……	(1.494)	(1.503) (1)
Pénzügyi eszközök értékcsökkenése	83	(100) (1)
Adózás előtti nyereség / veszteség	1.024	849 (1)
Adózás utáni nyereség / veszteség	820	656 (1)
Összevont nyereség / veszteség	756	587 (1)

Mérleg millió euróban	**2018. 06. 30.** (ellenőrzött)	**2017. 12. 31.** (auditált)
Részvénytőke	11.968	11.241 (1)
Összes eszköz	143.556	135.146 (1)

Kiemelt mutatók	**2018. 06. 30.** (ellenőrzött)	**2017. 12. 31.** (auditált)
Nemteljesítő hitelek mutatója (3)	4,8 %	5,7 % (1)
Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója (2)	73,5 %	67,0 % (1)

Bankspecifikus Információ	**2018. 06. 30.** (ellenőrzött)	**2017. 12. 31.** (auditált)
Elsődleges Alapvető Tőke (átmeneti)	12,8 %	12,9 %

Elsődleges Alapvető Tőke (teljesen feltöltött)	12,8 %	12,7 %
Összes tőkehányados (átmeneti)	17,7 %	17,9 %
Összes tőkehányados (teljesen feltöltött)	17,6 %	17,8 %

Teljesítmény	**2018. 1-6** (ellenőrzött)	**2017. 1-6** (ellenőrzött)
Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga)[3]	2,48 %	2,44 % [1]
Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam [4]	118,7%	17,4 %
Költség/bevétel hányados[5]	56,0 %	58,9 % [1]
Részvényenkénti bevétel euróban	2,21	1,79

Erőforrások	**2018. 06. 30.** (ellenőrzött)	**2017. 12. 31.** (auditált)
Munkavállalók (teljes vagy annak megfelelő munkaidőben foglalkoztatott)	50.025	49.700
Üzleti pontok	2.411	2.409

(1) IFRS 9 és FINREP alkalmazása alapján javítva: 2018. január 1-jén hatályba lépett a pénzügyi eszközökre vonatkozó új számviteli szabályozás (IFRS 9). Az IFRS 9 bevezetésével az RBI megváltoztatta mérlegadatainak közzétételét, amely most összhangban áll az Európai Bankfelügyeleti Hatóság (EBA) pénzügyi kimutatásokra vonatkozó szabványainak (FINREP). Az ilyen szabványok alkalmazásával szükségessé vált az összehasonlító időszak és az összehasonlító közzétételi időszak módosítása is.

A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („**APM**") foglalja magában:

(2) 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.

(3) A (kamatozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: kamatozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövedelem.

(4) 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.

(5) 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).

Forrás: a 2018. évi Féléves Beszámoló (az RBI-nek a 2018. június 30-án lezárt hat hónapos időszak tekintetében készített, konszolidált közbenső pénzügyi beszámolója)

	A Kibocsátó kilátásaiban a Kibocsátó utolsó közzétett auditált pénzügyi beszámolójának kelte óta bekövetkezett jelentős hátrányos változás hiányával kapcsolatos nyilatkozat	Nem történt jelentősen hátrányos változás az RBI kilátásaiban 2018. június 30. óta.

	A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozíciójában bekövetkezett jelentős változások	Nem történt jelentős változás a Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi pozíciójában 2018. június 30-a óta.
B.13	**A Kibocsátóval kapcsolatos olyan közelmúltbeli események amelyek jelentős mértékben érinthetik a Kibocsátó fizetőképességének megítélését**	A Kibocsátónak nincs tudomása olyan a Kibocsátó üzleti tevékenységével kapcsolatos olyan közelmúltbeli (azaz a Kibocsátó (RBI) közelmúltban közzétett és felülvizsgált évközi, 2018. június 30-án lezárt konszolidált pénzügyi beszámolóit 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 kapcsolatára vonatkozó nyilatkozat	Az RBI függ a leányvállalatai tekintetében alkalmazott értékeléstől valamint a leányvállalatok által fizetett osztalék mértékétől. Az RBI tevékenységét befolyásolják az Általa 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, pénzintézetek továbbá a közszektorba tartozó szervezetek számára nyújt szolgáltatásokat. A CEE térségben az RBI a többségi tulajdonban lévő leányvállalat hitelintézeteken, lízingcégeken 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 debitkártya 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. Az RBI szakosított intézményei a Raiffeisen Bankokon és Raiffeisen Regionális Bankokon keresztül lakossági termékeket forgalmaznak.
B.16	**Részvényesek és ellenőrzés**	Ezen Alaptájékoztató napján az RBI tekintetében a (Osztrák Vállalatfelvásárlási Törvény 6. § (1) bekezdése alapján) összehangoltan eljáró Raiffeisen Regionális Bankok a Kibocsátó kintlevő részvényei mintegy 58,8%-ának a tulajdonosai. A fennmaradó részvények közkézen vannak (közkézhányad). A Raiffeisen Regionális Bankok 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 Raiffesen Regionális Bankok tulajdonában lévő RBI részvényeket érintő elővásárlási jogokra illetve az ezen részvények értékesítésének szerződéses úton történő korlátozására is kiterjedő megállapodásokat is tartalmaz.

<table>
<tr>
<td>[B.17[1]</td>
<td>A Kibocsátóhoz vagy a Kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaihoz kapcsolódó hitelminősítések</td>
<td>
A Kibocsátó hitelminősítései:

A Kibocsátó vonatkozásában a Kibocsátó az alábbi szervezetektől kapott hitelminősítéseket:

• Moody’s Investors Service ("Moody’s")*; és
• Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ("S&P")*.

Az Alaptájékoztató keltének napján ezen hitelminősítések a következőek:
<table>
<tr><th></th><th>Moody‘s[2]</th><th>S&P[3]</th></tr>
<tr><td>Hosszútávú (szenior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</td><td>A3 / Stabil kilátás</td><td>BBB+ / Pozitív kilátás</td></tr>
<tr><td>Rövidtávú (szenior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</td><td>P-2</td><td>A-2</td></tr>
</table>
*) 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

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 Értékpapírpiaci Felügyelet honlapján (www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs) közzétett listáján.

A [Szenior] [Alárendelt] [Elfogadható] [Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] hitelminősítései:

[A kibocsátandó [Szenior] [Alárendelt] [Elfogadható] [Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [várható] hitelminősítései: [Hitelminősítés beillesztendő]].

[Nem alkalmazandó. A kibocsátandó [Szenior] [Alárendelt] [Elfogadható] [Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] várhatóan nem fognak hitelminősítéssel rendelkezni.]
</td>
</tr>
</table>

[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.

[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.

C Rész – Értékpapírok

Elem		
C.1	**Értékpapírok típusai és osztályai, ideértve bármilyen értékpapír azonosító számot**	**Értékpapírok típusai:** [[A Szenior Kötvények] [Az Alárendelt Kötvények] [Az Elfogadható Kötvények] a Német Polgári Törvénykönyv §§ 793 et seqq. (*Bürgerliches Gesetzbuch* – "**BGB**") szerinti hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.] [A Biztosított Bankkötvények (*Fundierte Bankschuldverschreibungen*) biztosított bankkötvényekként kerültek kibocsátásra osztrák jog alatt a Biztosított Bankkötvényekről szóló osztrák törvény (*Gesetz betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen* – "**FBSchVG**") módosítása alapján.] **Értékpapírosztályok:** Az értékpapírok [Mögöttes Referenciaárfolyamot] [Mögöttes Indexet] [alkalmazó] [nem alkalmazó] [és] [Fix][Lépcsőzetesen Emelkedő][Lépcsőzetesen Csökkenő] [Fix Kamatozásúról 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] [Szenior Kötvényekként] [Alárendelt Kötvényekként] [Hagyományos szenior][Nem előre sorolt][Elfogadható Kötvényként] [Biztosított Bankkötvényekként] kerülhetnek kibocsátásra (a "**Kötvények**"). ***A sorozat első sorozatrészlete tekintetében beillesztendő:*** **Sorozat: [●]** **Értékpapír Azonosító Szám(ok)** ISIN: [●] [WKN: [●]] [Közös Kód (*Common Code*): [●]] [Egyéb: [●]] ***Sorozat növelése esetén beillesztendő:*** **Sorozatrészlet: [●];** a jelen Sorozatrészlet a korábban kibocsátott sorozatrészletekkel együtt egy Sorozatot képez és a kibocsátott össznévértéket megfelelően növeli. **Értékpapír Azonosító Szám(ok)** ISIN: [●]

		[WKN: [●]] [Közös Kód (*Common Code*): [●]] [Egyéb: [●]] ***Sorozat növelésekor szükség esetén beillesztendő:*** **(Átmeneti) Értékpapír Azonosító Szám(ok)** **ISIN: [●]** **[WKN: [●]]** **[Közös Kód (Common Code): [●]]** **[Egyéb: [●]]]**
C.2	**Az értékpapír-kibocsátás devizaneme**	A Kötvények kibocsátására [***devizanem beillesztendő***] devizanemben kerül sor [(a továbbiakban a "**Meghatározott Devizanem**")].
C.5	**Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármilyen korlátozás bemutatása**	[Nem alkalmazandó. A Kötvények szabadon átruházhatóak.] [A Kötvények kizárólag a Kibocsátó saját elszámolási rendszerein belül ruházhatóak át.]
C.8	**Az értékpapírokhoz fűződő jogok, ideértve a ranghelyet, a jogokkal kapcsolatos korlátozásokat**	**A Kötvényekhez fűződő jogok** [A Szenior Kötvények] [Az Alárendelt Kötvények] [A Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] tulajdonosai (a "**Kötvénytulajdonosok**") jogosultak a Kibocsátótól a tőkeösszeg [és a kamatok] kifizetését ezen összegeknek [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] [az Elfogadható Kötvények] Kötvényfeltételei szerinti esedékességekor követelni.
		Alkalmazandó jog [A Szenior Kötvények tekintetében alkalmazandó [anyagi] jog a német jog.] [Az Alárendelt Kötvények tekintetében alkalmazandó [anyagi] jog a német jog, kivéve az Alárendelt Kötvények státuszára vonatkozó feltételeket (lásd a 3. § Kötvényfeltételt), amely elemek tekintetében az osztrák jog az alkalmazandó.] [A Biztosított Bankkötvények (*Fundierte Bankschuldverschreibungen*) 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. § Kötvényfeltételt) amely elemek tekintetében az osztrák jog az alkalmazandó.] [Elfogadható Kötvények (*Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen*) tekintetében alkalmazandó [anyagi] jog a német jog, kivéve az Elfogadható Kötvények státuszára vonatkozó feltételeket (lásd a 3. § Kötvényfeltételt), amely tekintetében az osztrák jog az alkalmazandó. A Kötvények formáját érintő joghatás tekintetében, valamint [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] [az Elfogadható Kötvények] [Kibocsátó széfjében] [OeKB CSD GmbH-nál

		("**OeKB**")] történő letétkezelése tekintetében az osztrák jog az alkalmazandó.]
		A Kötvények Visszaváltása ***Lejáratkori visszaváltás*** Feltéve, hogy korábban nem kerültek visszaváltásra[,] [vagy automatikus visszaváltásra,] [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] [az Elfogadható Kötvények] visszaváltására a [Végső Visszaváltási Összegen] [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. [**Végső Visszaváltási Összeg**: a tőkeösszeget jelenti.] [**Végső Visszaváltási Összeg**: [**a tőkeösszegnél nagyobb vagy azzal megegyező Végső Visszaváltási Összeg beillesztendő**].] [**Végső Visszaváltási Árfolyam**: a tőkeösszeg [●] százaléka.] **[Indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam**: A Kötvényenkénti Indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyam százalékos értékben (a tőkeösszeg százalékában) kifejezve az alábbiaknak megfelelően kerül kiszámításra: 100 + Max [{(HICP(t) – HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* Faktor] [+][-] [Pótlék] [Csökkentés] }; 0] "**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 [●].] ["**Faktor**" valamely (az Inflációs Árfolyam szorzataként) meghatározott 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.] [***Automatikus Visszaváltási Feltétellel ellátott Szenior Kötvények esetén beillesztendő:*** ***Automatikus Visszaváltás*** 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 Visszaváltási Napon teljes mértékben visszaváltásra kerülnek az [Automatikus Visszaváltási Összegen] [Automatikus Visszaváltási Árfolyamon]; egyéb esetben a Szenior Kötvények visszaváltására a Lejárati Napon a [Végső Visszaváltási Összegen] [Végső Visszaváltási Árfolyamon] kerül sor.

(a) Automatikus Visszaváltási Nap[ok]

"**Automatikus Visszaváltási Nap[ok]**" [a[z adott] Megfigyelési Napot követő] [Kamatszelvény] 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 Összegen] [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 Opciós Joga alapján Lejárat Előtti Visszaváltásra kerülhetnek beillesztendő:

Lejárat Előtti Visszaváltás a Kibocsátó Opciós Joga alapján

A Kibocsátó jogosult az általa küldött Lejárat Előtti Visszaváltásról szóló értesítés alapján a Kötvényeket teljes mértékben vagy részben az Opciós Visszaváltási Napo[ko]n az [Opciós Visszaváltási Összege[ke]n] [Opciós

		Visszaváltási Árfolyamo[ko]n], valamint az [adott] Opciós Visszaváltási Napig (ezt a napot nem beleértve) képződött kamatokkal együtt Lejárat Előtt visszaváltani. **Opciós Visszaváltási Nap[ok]:** [●] **[Opciós Visszaváltási Összeg[ek]] [Opciós Visszaváltási Árfolyam[ok]]:** [●].***]*** ***Amennyiben a Szenior Kötvények a Kötvénytulajdonos Opciós Joga alapján Lejárat Előtti Visszaváltásra kerülhetnek beillesztendő:*** ***Lejárat Előtti Visszaváltás a Kötvénytulajdonos Opciós Joga alapján*** Bármely Kötvénytulajdonos jogosult a Kötvényeket teljes mértékben vagy részben az Opciós Visszaváltási Napo[ko]n az [Opciós Visszaváltási Összege[ke]n] [Opciós Visszaváltási Árfolyamo[ko]n], valamint az [adott] Opciós Visszaváltási Napig (ezt a napot nem beleértve) képződött kamatokkal együtt Lejárat Előtt visszaváltani. **Opciós Visszaváltási Nap[ok]:** [●] **[Opciós Visszaváltási Összeg[ek]] [Opciós 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 az Alárendelt Kötvényekre alkalmazandó adójogi szabályozás megváltozott, feltéve, hogy bármely ilyen jellegű visszaváltásra a CRR 77. és 78. cikkében foglalt követelményeknek megfelelően kerül sor. Ilyen követelmények közé tartozik az Illetékes Hatóság visszaváltáshoz történő előzetes hozzájárulása. ***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, feltéve, hogy bármely ilyen jellegű visszaváltásra a CRR 77. és 78. cikkében foglalt követelményeknek megfelelően kerül sor. Ilyen követelmények közé tartozik az Illetékes Hatóság visszaváltáshoz történő előzetes hozzájárulása. ***[Amennyiben az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó Opciós Joga alapján Lejárat Előtti Visszaváltásra kerülhetnek beillesztendő:*** ***Lejárat Előtti Visszaváltás a Kibocsátó Opciós Joga alapján*** A Kibocsátó [**Opciós Visszaváltási Nap beillesztendő**]-tól jogosult az általa küldött legfeljebb [60] [**egyéb szám beillesztendő**] [Munkanap] [nap], legalább [30] [**egyéb szám beillesztendő**] [Munkanap] [napos] értesítés

alapján az Alárendelt Kötvényeket teljes mértékben lejárat előtt visszaváltani feltéve, hogy bármely ilyen jellegű visszaváltásra a CRR 77. és 78. cikkében foglalt követelményeknek megfelelően kerül sor. Ilyen követelmények közé tartozik az Illetékes Hatóság visszaváltáshoz történő előzetes hozzájárulása.

Opciós Visszaváltási Nap:

[●]*]]*

A CRR-re és/vagy az Illetékes Hatóságra történő hivatkozás esetén az ide vonatkozó kifejezések az alábbi jelentéssel bírnak:

"**CRR**" jelenti a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális követelményeiről, valamint a 648/2012 EU Rendelet módosításáról szóló, 2013. június 26-i 575/2013 Európai Parlamenti és Tanácsi Rendeletet (Tőke Szabályozási Rendelet) és annak módosításait vagy helyébe lépő hatályos rendelkezéseit, valamint a CRR vonatkozó Cikkeire történő hivatkozásokat, melyek tartalmazzák az esetleges hivatkozásokat az ilyen Cikkeket módosító vagy helyébe lépő hatályos jogszabályi rendelkezésekre.

"**Illetékes Hatóság**" a CRR 4. Cikk (1) (40) bekezdése szerinti illetékes hatóságot jelenti, amely felelős a Kibocsátó feletti felügyeletért.]

==========

[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 Opciós Joga alapján Lejárat Előtti Visszaváltásra kerülhetnek, beillesztendő:

Lejárat Előtti Visszaváltás a Kibocsátó Opciós Joga alapján

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

Opciós Visszaváltási Nap[ok]:

[●]

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

[●].*]*

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

Lejárat Előtti Visszaváltás a Kötvénytulajdonos Opciós Joga alapján

Bármely Kötvénytulajdonos jogosult a Biztosított Bankkötvényeket teljes

mértékben vagy részben az Opciós Visszaváltási Napo[ko]n az [Opciós Visszaváltási Összege[ke]n] [Opciós Visszaváltási Árfolyamo[ko]n], valamint az [adott] Opciós Visszaváltási Napig (ezt a napot nem beleértve) képződött kamatokkal együtt Lejárat Előtt visszaváltani.

Opciós Visszaváltási Nap[ok]:

[●]

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

[●].*]]*

[Elfogadható Kötvények adózási okokból történő Lejárat Előtti Visszaváltása esetén beillesztendő

Lejárat Előtti Visszaváltás Adózási Okokból

A Kibocsátó jogosult, az általa adózási okokból küldött Lejárat Előtti Visszaváltásról szóló előzetes értesítés alapján, a Kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségeket teljes mértékben és nem részben a [Lejárat Előtti Visszaváltási Összegen] [Lejárat Előtti Visszaváltási Árfolyamon] esedékessé tenni, feltéve – ha és amennyiben szükséges –, hogy a Kibocsátó az Illetékes Hatóságtól és/vagy a Lejárat Előtti Visszaváltást Felügyelő Hatóságtól a Lejárat Előtti Visszaváltáshoz szükséges előzetes engedélyt megszerezte, és a visszaváltáshoz szükséges minden előfeltételt betartott].

Lejárat Előtti Visszaváltás Szabályozói Okokból

A Kibocsátó bármikor jogosult az Elfogadható Kötvényeket teljes mértékben Lejárat Előtt visszaváltani amennyiben [*A CRR 72b. cikkelyének hatályba lépését megelőzően beillesztendő*: a CRR 72b. cikkelyének hatályba lépése következtében vagy a CRR 72b. cikkelyének hatályba lépése után a Kötvények a BaSAG alapján korlátlan és felső értékhatár nélküli alapon, részben vagy egészben nem minősülnek olyan elfogadható kötelezettségnek, amelyek megfelelnek a saját tőkére és az elfogadható kötelezettségekre vonatkozó minimum követelményeknek (MREL), vagy] [*A CRR 72b. cikkelyének hatályba lépését követően beillesztendő*: az Elfogadható Kötvények szabályozói besorolásában olyan változás következik be, amely valószínűsíthetően vagy teljes mértékben részben vagy egészben kizárja vagy kizárná, hogy az Elfogadható Kötvényeket részben vagy egészben korlátlan és felső értékhatár nélküli alapon a BaSAG alapján a saját tőkeelemnek minősülés minimum követelményeinek megfelelő és az (MREL) szerinti elfogadható kötelezettségekként minősíthessék. Bármely ilyen Lejárat Előtti Visszaváltást – ha és amennyiben szükséges – a Kibocsátó által az Illetékes Hatóság és/vagy a Lejárat Előtti Visszaváltást Felügyelő Hatóság előzetes engedélyével és a visszaváltáshoz szükséges minden előfeltétel betartásával lehet megtenni.

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

[Amennyiben az Elfogadható Kötvények a Kibocsátó Opciós Joga alapján Lejárat Előtti Visszaváltásra kerülhetnek beillesztendő:

Lejárat Előtti Visszaváltás a Kibocsátó Opciós Joga alapján

A Kibocsátó jogosult az általa küldött Lejárat Előtti Visszaváltásról szóló értesítés alapján a Kötvényeket teljes mértékben vagy részben a Vételi Opciós Visszaváltási Napo[ko]n a [Vételi Opciós Visszaváltási Összege[ke]n] [Vételi Opciós Visszaváltási Árfolyamo[ko]n], valamint az [adott] Vételi Opciós

		Visszaváltási Napig (ezt a napot nem beleértve) képződött kamatokkal együtt Lejárat Előtt visszaváltani, feltéve hogy a Lejárat Előtti Visszaváltásra – ha és amennyiben szükséges – a Kibocsátó által az Illetékes Hatóság és/vagy a Lejárat Előtti Visszaváltást Felügyelő Hatóság előzetes engedélye és a visszaváltáshoz szükséges minden előfeltétel betartása alapján kerül sor. **Vételi Opciós Visszaváltási Nap[ok]:** [●] **[Vételi Opciós Visszaváltási Összeg[ek]] [Vételi Opciós Visszaváltási Árfolyam[ok]]:** [●].*]* ***[Amennyiben az Elfogadható Kötvények a Kötvénytulajdonos Opciós Joga alapján Lejárat Előtti Visszaváltásra kerülhetnek beillesztendő:*** ***Lejárat Előtti Visszaváltás a Kötvénytulajdonos Opciós Joga alapján*** Bármely Kötvénytulajdonos jogosult a Kötvényeket teljes mértékben vagy részben az Opciós Visszaváltási Napo[ko]n az [Opciós Visszaváltási Összege[ke]n] [Opciós Visszaváltási Árfolyamo[ko]n], valamint az [adott] Opciós Visszaváltási Napig (ezt a napot nem beleértve) képződött kamatokkal együtt Lejárat Előtt visszaváltani, feltéve hogy a Lejárat Előtti Visszaváltásra – ha és amennyiben szükséges – a Kibocsátó által az Illetékes Hatóság és/vagy a Lejárat Előtti Visszaváltást Felügyelő Hatóság előzetes engedélye és a visszaváltáshoz szükséges minden előfeltétel betartása alapján kerül sor. **Opciós Visszaváltási Nap[ok]:** [●] [Opciós Visszaváltási Összeg[ek]] [Opciós Visszaváltási Árfolyam[ok]]: [●]*]]* Az Illetékes Hatóságra történő hivatkozás esetén az ide vonatkozó kifejezések az alábbi jelentéssel bírnak: "**Illetékes Hatóság**" a CRR 4. Cikk (1) (40) bekezdése szerinti illetékes hatóságot jelenti, amely felelős a Kibocsátó feletti felügyeletért.] _____ **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 közvetlen, feltétel nélküli, 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 és a Kibocsátó (alább meghatározott)

		Járulékos Tőkeelemeit (angolul: Tier 2 Instrument) testesítik meg. Az Alárendelt Kötvények szerinti tőkekövetelések a Kibocsátó fizetésképtelensége vagy felszámolása esetén: (a) (i) a Kibocsátó fennálló vagy jövőbeli, alá nem rendelt eszközeihez vagy kötelezettségeihez; és (ii) a Kibocsátó bármely egyéb fennálló vagy jövőbeli – a Kibocsátó alá nem rendelt kötelezettségeihez viszonyítva alárendelt ranghelyen álló – eszközeihez vagy kötelezettségeihez (ide nem értve a Kibocsátónak az Alárendelt Kötvényekkel szemben legalább azonos vagy alá rendelt ranghelyen álló eszközeit vagy kötelezettségeit) képest alárendelt ranghelyen állnak; (b) (i) egymással szemben; és (ii) bármely egyéb fennálló vagy jövőbeli (x) Járulékos Tőkeelemmel; és (y) a Kibocsátó egyéb – a Kibocsátónak az Alárendelt Kötvényekkel szemben legalább azonos ranghelyen álló – alárendelt eszközeivel vagy kötelezettségeivel (ide nem értve a Kibocsátónak az Alárendelt Kötvényekkel szemben fölé vagy alá rendelt ranghelyen álló alárendelt eszközeit vagy kötelezettségeit) szemben legalább azonos ranghelyen (*pari passu*) állnak; (c) a Kibocsátó fennálló vagy jövőbeli (i) (alább meghatározott) Kiegészítő Alapvető Tőke Instrumentumaihoz (angolul: *Additional Tier 1 capital*); (ii) törzsrészvényeihez és bármely egyéb (alább meghatározott) elsődleges alapvető tőke instrumentumaihoz (angolul: *Common Equity Tier 1 capital*); (iii) a Kibocsátó egyéb – (x) a Kibocsátónak az Alárendelt Kötvényekkel szemben fölérendelt ranghelyen; vagy (y) a Kibocsátó Kiegészítő Alapvető Tőke Instrumentumaival, törzsrészvényeivel és bármely egyéb Elsődleges Alapvető Tőke Instrumentumaival legalább azonos ranghelyen (*pari passu*) álló – alárendelt eszközeihez vagy kötelezettségeihez képest legalább azonos ranghelyen (pari passu) állnak. A fentiek alkalmazásában: A "**Kiegészítő Alapvető Tőke Instrumentumok**" (angolul: *AT 1 Instruments*) a Kibocsátó által (közvetve vagy közvetlenül) kibocsátott azon tőkeinstrumentumokat jelentik, amelyek a CRR 52. Cikke alapján Kiegészítő Alapvető Tőke instrumentumoknak minősülnek, ideértve minden a CRR átmeneti rendelkezései alapján Kiegészítő Alapvető Tőke instrumentumnak minősülő tőkeinstrumentumot is. Az "**Elsődleges Alapvető Tőke Instrumentumok**" (angolul: *CET 1 Instruments*) a Kibocsátó azon tőkeinstrumentumait jelentik, amelyek a CRR 28. Cikke alapján Elsődleges Alapvető Tőke instrumentumoknak minősülnek, ideértve minden a CRR átmeneti rendelkezései alapján Elsődleges Alapvető Tőke instrumentumnak minősülő tőkeinstrumentumot is. "**CRR**" jelenti a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális követelményeiről, valamint a 648/2012 EU Rendelet módosításáról szóló, 2013. június 26-i 575/2013 Európai Parlamenti és Tanácsi Rendeletet (Tőke Szabályozási Rendelet) és annak módosításait vagy helyébe lépő hatályos rendelkezéseit, valamint a CRR vonatkozó Cikkeire történő hivatkozásokat, melyek tartalmazzák az esetleges hivatkozásokat az ilyen Cikkeket módosító vagy helyébe lépő hatályos jogszabályi rendelkezésekre. A "**Járulékos Tőkeelemek**" (angolul: *Tier 2 instrument*) a Kibocsátó által (közvetve vagy közvetlenül) kibocsátott azon tőkeinstrumentumokat jelentik, amelyek a CRR 63. Cikke alapján Járulékos Tőkeelemeknek minősülnek, ideértve minden a CRR átmeneti rendelkezései alapján Járulékos

		Tőkeelemeknek minősülő tőkeinstrumentumot is. **[*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.**]** [***Elfogadható Kötvények esetén beillesztendő:*** A Kötvények Elfogadható Kötelezettség Instrumentumoknak minősülnek (az alábbiak szerint) Az Elfogadható Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit képezik, és egymással, valamint a Kibocsátó más egyéb fennálló vagy jövőbeli, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségével [***rendes szenior Elfogadható Kötvények esetén beillesztendő:*** – a jogszabály által előrébb rangsorolt vagy alárendelt kötelezettségeket ide nem értve – szemben legalább azonos ranghelyen állnak.] [***nem elsőbbségi szenior Elfogadható Kötvények esetén beillesztendő:*** szemben legalább azonos ranghelyen állnak, feltéve, hogy azok a BaSAG 131. § (3)(1)-(3) bekezdése szerinti kritériumoknak megfelelő, nem elsőbbségi szenior kötelezettséget megtestesítő adósságinstrumentumoknak minősülnek. Így a Kibocsátó ellen indított esetleges rendes fizetésképtelenségi eljárás során a Kötvények alapján fennálló tőkekövetelések alárendelt ranghelyen állnak a Kibocsátó olyan egyéb, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeivel szemben, amelyek nem felelnek meg a BaSAG 131. § (3)(1)-(3) bekezdései szerinti kritériumoknak; azonban minden esetben a részvényesi követelésekkel, a Kibocsátó (egyéb) a CRR 28. Cikke szerinti Tier 1 Járulékos Tőkeelemekhez, a CRR 52. Cikke szerinti További Járulékos Tőkeelemekhez (Tier 1) és a CRR 63. Cikke szerinti Járulékos Tőkeelemekhez (Tier 2) kapcsolódó, valamint a Kibocsátó minden egyéb alárendelt követeléseivel szemben fölérendelt szenior követelésnek minősülnek.] A fentiek alkalmazásában: A "**BaSAG**" az Osztrák Szanálási Törvényt (németül: *Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*) jelenti és annak módosításait vagy helyébe lépő hatályos rendelkezéseit, valamint a BaSAG vonatkozó Cikkeire történő hivatkozásokat, melyek tartalmazzák az esetleges hivatkozásokat az ilyen Cikkeket módosító vagy helyébe lépő hatályos jogszabályi rendelkezésekre. "**CRR**" jelenti a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális követelményeiről, valamint a 648/2012 EU Rendelet módosításáról szóló, 2013. június 26-i 575/2013 Európai Parlamenti és Tanácsi Rendeletet (Tőke Szabályozási Rendelet) és annak módosításait vagy helyébe lépő hatályos rendelkezéseit, valamint a CRR vonatkozó Cikkeire történő hivatkozásokat, melyek tartalmazzák az esetleges hivatkozásokat az ilyen Cikkeket módosító vagy helyébe lépő hatályos jogszabályi rendelkezésekre. A "**Elfogadható Kötelezettség Instrumentumok**" a Kibocsátó által (közvetlenül) kibocsátott azon hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokat jelentik, amelyek a CRR [72b] [***a vonatkozó egyéb Cikk száma beillesztendő***] Cikke és/vagy adott esetben a BaSAG [100(2)] [***a vonatkozó egyéb Cikk száma beillesztendő***] Cikke alapján Elfogadható Kötelezettség Instrumentumoknak minősülnek, és amelyek a BaSAG szerinti minimum saját tőkekövetelmények számításakor figyelembe vesznek és elfogadható kötelezettségeknek tekintendőek, ideértve minden a CRR és/vagy adott esetben a BaSAG átmeneti rendelkezései alapján elfogadható kötelezettség instrumentumoknak minősülő hitelviszonyt megtestesítő instrumentumot is.
		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.	
	- **Névleges kamatláb** - **Kamat esedékességének kezdőnapja és a kamat esedékessé válásának napjai** - **Amennyiben alkalmazandó, a mögöttes eszköz bemutatása** - **Lejárati nap és visszafizetési eljárások** - **Hozam bemutatása**	***[Fix Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] esetén beillesztendő:*** **Kamat** 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. A kamatláb [évi] [**egyéb időszak beillesztendő**] [**Kamatláb beillesztendő**] százalék. **Hozam bemutatása** A hozam [●] [**hozam beillesztendő**] százaléknak felel meg [a [**beillesztendő**] alapján]. **Végső Visszaváltás / Lejárati Nap** 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 Összegen] [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**].]***]*** ***[Lépcsőzetesen Növekvő (Step-Up)/Lépcsőzetesen Csökkenő (Step-Down) Fix Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] esetén beillesztendő:*** **Kamat** A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] a [**Kamatfizetés Kezdő Napjától**] (ezt a napot is beleértve) (a "**Kamatfizetés Kezdő Napja**") kezdődően - az első [**szükség esetén szám beillesztendő**] Kamatidőszak[ok], tekintetében [az ebben a vonatkozásban az utolsó [**dátum beillesztendő**]-i Kamatszelvény 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***

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

		beillesztendőek: [●]] - az [**utolsó**] [**szükség esetén szám beillesztendő**] Kamatidőszak[ok], tekintetében [az ebben a vonatkozásban az utolsó [**dátum beillesztendő**]-i Kamatszelvény Napig] [az ebben a vonatkozásban az utolsó [**év/hónap beillesztendő**]-i Kamatfizetési Napig], [évi] [**egyéb időszak beillesztendő**] [**Kamatláb beillesztendő**] százalék] kamatlábbal [[és][,] [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után. **Hozam bemutatása** A hozam [●] [**hozam beillesztendő**] százaléknak felel meg [a [**beillesztendő**] alapján]. **Végső Visszaváltás / Lejárati Nap** Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] 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**].]***]***
		[Fix Kamatozásúról Fix Kamatozásúra változó [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] esetén beillesztendő: **Kamat** A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] 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: - 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 [Kamatszelvény 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 [●] [Kamatszelvény Naptól] [Kamatfizetési Naptól] (ezt a napot is beleértve) (a "[●] **Kamat Módosítási Nap**") kezdődően a [**[év] [hónap] [nap] beillesztendő**]-i [●] [Kamatszelvény Napig] [Kamatfizetési Napig] (ezt a napot nem beleértve) a [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] 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 [●] [Kamatszelvény Naptól] [Kamatfizetési Naptól] (ezt a napot is beleértve) (a "[●] **Kamat Módosítási Nap**") kezdődően a [**[év] [hónap] [nap] beillesztendő**]-i [utolsó Kamatszelvény Napig] [Lejárat Napjáig] (ezt a napot nem beleértve) a [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] 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 "**Kamatfelár**" [az [első] [●] Kamatidőszak] tekintetében [●]] [az [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[**további elemek beillesztendőek**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.] **Hozam bemutatása** 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. **Végső Visszaváltás / Lejárati Nap** Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] 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**].]***]***
		[Változó Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] esetén beillesztendő: **Kamat** A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] a [**Kamatfizetés Kezdő Napjától**] (ezt a napot is beleértve) (a "**Kamatfizetés Kezdő Napja**") kezdődően az [[utolsó] Kamatszelvény Napig] [utolsó Kamatfizetési Napig] (ezt a napot nem beleértve) a tőkeösszegük után [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után, az alábbiak szerint: ***[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 0,000 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]. "**Képernyőoldal**" [a REUTERS EURIBOR01 Képernyőoldalt] [a REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=] Képernyőoldalt] [a Bloomberg CPTFEMU Index 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 beillesztendőek**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.] ***[Amennyiben a kamatláb 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]] [+][-][Kamatfelár] [)] }] "[**adott CMS beillesztendő**] **CMS**" a fenti képlet alkalmazásával a Számítási Ügynök által meghatározott, a Kamat Meghatározási Napon a [●] Képernyőoldal "[**adott fejezet [és oszlop] beillesztendő**]" fejezeténél [és oszlopban] [délelőtt 11:00 órakor] [**adott időpont beillesztendő**] ([**adott időzóna beillesztendő**]) közzétett, [**adott időszak(ok) beillesztendő(ek)**] 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 beillesztendőek**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]**]**

[Amennyiben a változó kamatláb kiszámítására referenciaárfolyam alapulvétele útján, az alábbi képlet alkalmazásával ([Digitális Kötvények] [Sávosan Kamatozó Kötvények]) kerül sor, beillesztendő:

A Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatláb (a „**Kamatláb**”) éves kamatlábként, az alábbi képlet alaján kerül meghatározásra:

Meghatározott Kamatláb x N[/T] [plusz] [mínusz] [évi] [●] [százalék] [összegű Kamatfelár],

amely alkalmazásában

a „**Meghatározott Kamatláb**” fix kamatlábat jelent.

[**Sávosan Kamatozó Kötvények esetén beillesztendő:**

„**N**” az alábbi táblázatban a Kamatidőszakok tekintetében meghatározott és az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó azon [naptári napok][R-Munkanapok] számát jelenti, amely napokon a Referencia Kamatláb [[nem éri el] [meghaladja] [vagy] [eléri] a Digitális Maximum Értéket].

„**T**” az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó [naptári napok][R-Munkanapok] számát jelenti.

[„**Kamatfelár**” a százalékpontokban kifejezett felárnak vagy ázsiónak felel meg.]

„**R-Munkanap**” (a szombat és vasárnap kivételével) bármely olyan napot jelenti, amelyen [az Elszámolási Rendszer] [***amennyiben a Meghatározott Devizanem euró vagy amennyiben egyéb okokból a TARGET alkalmazása szükséges, beillesztendő:*** [valamint] a Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System (TARGET2) („**TARGET**”) működik] [***amennyiben a Meghatározott Devizanem nem euró vagy amennyiben egyéb okokból szükséges, beillesztendő:*** [továbbá] [**az összes releváns pénzügyi központban**] a kereskedelmi bankok és a devizapiacok a fizetések elszámolása céljából nyitva vannak].]

[**Sávosan Kamatozó Kötvények esetén beillesztendő:** Naptári napok: Az R-Munkanapnak nem minősülő naptári napok tekintetében a közvetlenül megelőző R-Munkanapon alkalmazandó Referencia Kamatláb az alkalmazandó.]

[**Sávosan Kamatozó Kötvények esetén beillesztendő:** Határnapok: Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó és a Referencia Határnapot követő [naptári napok][R-Munkanapok] tekintetében az R-Munkanapon alkalmazandó Referencia Kamatláb az alkalmazandó.

A Referencia Határnap az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó [Kamatszelvény Napot] [Kamatfizetési Napot] megelőző [második] [●] R-Munkanapnak felel meg.

[**Digitális Kötvények esetén beillesztendő:** Az adott Kamatidőszak tekintetében az „**N**” értéke 1, amennyiben a Referencia Kamatláb Megállapítási Napon a Referencia Kamatláb [[nem éri el] [meghaladja] [vagy] [eléri] a Digitális Minimum Értéket] [és] [vagy] [[nem éri el] [meghaladja] [vagy] [eléri] a Digitális Maximum Értéket]. Egyéb esetekben az N értéke 0.

Kamatidőszak	***Százalékban Meghatározott éves Kamatláb***	***[Digitális Minimum Érték]***	***[Digitális Maximum Érték]***	***[Kamatfelár]***

[*dátum beillesztendő*] -tól (ezt a napot is beleértve) [*dátum beillesztendő*] -ig [(ezt a napot bele nem értve)]					
[*dátum beillesztendő*] -tól (ezt a napot is beleértve) [*dátum beillesztendő*] -ig [(ezt a napot bele nem értve)]					

[„**Digitális Minimum**" a fenti táblázatban a Kamatidőszakra vonatkozó Referencia Kamatláb tekintetében megjelölt minimum értéket jelenti.]

[„**Digitális Maximum**" a fenti táblázatban a Kamatidőszakra vonatkozó Referencia Kamatláb tekintetében megjelölt maximum értéket jelenti.]

Referencia Kamatláb

[*Amennyiben a Referencia Kamatláb EURIBOR, LIBOR, USD LIBOR, CHF LIBOR, SIBOR, BBSW, BUBOR, PRIBOR, ROBOR, WIBOR, MosPrime, ZIBOR, SOFIBOR[, egyéb referencia kamatláb], beillesztendő:*

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] [Kamatláb Meghatározási Nap beillesztendő]-on (a „**Kamatláb Meghatározási Nap**") [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] (a „**Referencia Kamatláb**").

[**Amennyiben a Referencia Érték CMS, beillesztendő:**

A referencia érték a Számítási Ügynök által meghatározott, a Referencia Érték Meghatározási Napon (a „**Referencia Érték Meghatározási Nap**") 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 CMS swap árfolyamot jelenti.

[**Amennyiben a Referencia Érték [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] Átváltási Árfolyam, beillesztendő: A referencia átváltási érték 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] Referencia Érték Megfigyelési Napon (a „**Referencia Érték Meghatározási Nap**") [délelőtt 11:00h-kor] [**egyéb alkalmazandó időpont beillesztendő**] ([**alkalmazandó időzóna beillesztendő**]) a Számítási Ügynök megítélése szerint közzétételre kerül. ***[Amennyiben a kamatláb a HICP alapján kerül meghatározásra, beillesztendő:*** Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben ("**I*an*(t)**") kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg: I*an*(t)= [Min{] [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. ["**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] kamatidőszak tekintetében a kamatláb kisebb mint [***legkisebb***

		kamatláb beillesztendő], ezen 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] kamatidőszak tekintetében a kamatláb nagyobb mint [***maximális kamatláb beillesztendő***], ezen 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 hozam nem számítható ki. **Végső Visszaváltás / Lejárati Nap** Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] teljes mértékű visszaváltására a [Végső Visszaváltási Összegen] [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**].]***]***
		[*[Fix Kamatozásúról] [Fixről] Változó [Kamatozásúra Módosuló] Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] esetén beillesztendő:* **Kamat (Fix Kamatozás)** A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] 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 Kamatszelvény Nap beillesztendő**] [[**utolsó Fix Kamatszelvény Nap beillesztendő**] utolsó Fix Kamatszelvény 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**] százalék (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] [Kamatszelvény Napig] [Kamatfizetési Napig] tartó [első] Fix Kamatozású Időszak tekintetében [évi] [**Kamatláb beillesztendő**] százalék [,] [és] a [***alkalmazandó Fix Kamatszelvény Nap beillesztendő***][***alkalmazandó Fix Kamatfizetési Nap beillesztendő***]-tól kezdődő és az [***alkalmazandó Fix Kamatszelvény 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]**").] **Kamat (Változó Kamatozás)** A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] a [Kamat Átváltási Naptól] (ezt a napot is beleértve) kezdődően az [utolsó] [Változó Kamatozású Kamatszelvény 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] [Elfogadható Kötvények] 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 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 Index 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 beillesztendőek**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.] ***[Amennyiben a kamatláb 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][)] [; [(] [[•]-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] [)] }] "[**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 [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[**további elemek beillesztendőek**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]**]** ***[Amennyiben a változó kamatláb kiszámítására referenciaárfolyam alapulvétele útján, az alábbi képlet alkalmazásával ([Digitális Kötvények] [Sávosan Kamatozó Kötvények]) kerül sor, beillesztendő:*** A Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatláb (a „**Kamatláb**”) éves kamatlábként, az alábbi képlet alaján kerül meghatározásra: Meghatározott Kamatláb x N[/T] [plusz] [mínusz] [évi] [●] [százalék] [összegű Kamatfelár], amely alkalmazásában a „**Meghatározott Kamatláb**” fix kamatlábat jelent. [**Sávosan Kamatozó Kötvények esetén beillesztendő:** „**N**” az alábbi táblázatban a Kamatidőszakok tekintetében meghatározott és az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó azon [naptári napok][R-Munkanapok] számát jelenti, amely napokon a Referencia Kamatláb [[nem éri el] [meghaladja] [vagy] [eléri] a Digitális Maximum Értéket]. „**T**” az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó [naptári napok][R-Munkanapok] számát jelenti. [„**Kamatfelár**” a százalékpontokban kifejezett felárnak vagy ázsiónak felel meg.] „**R-Munkanap**” (a szombat és vasárnap kivételével) bármely olyan napot jelenti, amelyen [az Elszámolási Rendszer] [***amennyiben a Meghatározott Devizanem euró vagy amennyiben egyéb okokból a TARGET alkalmazása szükséges, beillesztendő:*** [valamint] a Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System (TARGET2) („**TARGET**”) működik] [***amennyiben a Meghatározott Devizanem nem euró vagy amennyiben egyéb okokból szükséges, beillesztendő:*** [továbbá] [**az összes releváns pénzügyi központban**] a kereskedelmi bankok és a devizapiacok a fizetések elszámolása céljából nyitva vannak].] [**Sávosan Kamatozó Kötvények esetén beillesztendő:** Naptári napok: Az R-Munkanapnak nem minősülő naptári napok tekintetében a közvetlenül megelőző R-Munkanapon alkalmazandó Referencia Kamatláb az

alkalmazandó.]

[**Sávosan Kamatozó Kötvények esetén beillesztendő:** Határnapok: Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó és a Referencia Határnapot követő [naptári napok][R-Munkanapok] tekintetében az R-Munkanapon alkalmazandó Referencia Kamatláb az alkalmazandó.

A Referencia Határnap az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó [Kamatszelvény Napot] [Kamatfizetési Napot] megelőző [második] [●] R-Munkanapnak felel meg.

[**Digitális Kötvények esetén beillesztendő:** Az adott Kamatidőszak tekintetében az „**N**" értéke 1, amennyiben a Referencia Kamatláb Megállapítási Napon a Referencia Kamatláb [[nem éri el] [meghaladja] [vagy] [eléri] a Digitális Minimum Értéket] [és] [vagy] [[nem éri el] [meghaladja] [vagy] [eléri] a Digitális Maximum Értéket]. Egyéb esetekben az N értéke 0.

Kamatidőszak	***Százalékban Meghatározott éves Kamatláb***	***[Digitális Minimum Érték]***	***[Digitális Maximum Érték]***	***[Kamatfelár]***
[*dátum beillesztendő*] -tól (ezt a napot is beleértve) [*dátum beillesztendő*] -ig [(ezt a napot bele nem értve)]				
[*dátum beillesztendő*] -tól (ezt a napot is beleértve) [*dátum beillesztendő*] -ig [(ezt a napot bele nem értve)]				

[„**Digitális Minimum**" a fenti táblázatban a Kamatidőszakra vonatkozó Referencia Kamatláb tekintetében megjelölt minimum értéket jelenti.]

[„**Digitális Maximum**" a fenti táblázatban a Kamatidőszakra vonatkozó Referencia Kamatláb tekintetében megjelölt maximum értéket jelenti.]

Referencia Kamatláb

[*Amennyiben a Referencia Kamatláb EURIBOR, LIBOR, USD LIBOR, CHF LIBOR, SIBOR, BBSW, BUBOR, PRIBOR, ROBOR, WIBOR, MosPrime, ZIBOR, SOFIBOR[, egyéb referencia kamatláb], beillesztendő:*

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] [Kamatláb Meghatározási Nap beillesztendő]-on (a „**Kamatláb Meghatározási Nap**”) [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] (a „**Referencia Kamatláb**”). [**Amennyiben a Referencia Érték CMS, beillesztendő:** A referencia érték a Számítási Ügynök által meghatározott, a Referencia Érték Meghatározási Napon (a „**Referencia Érték Meghatározási Nap**”) 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 CMS swap árfolyamot jelenti. [**Amennyiben a Referencia Érték [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] Átváltási Árfolyam, beillesztendő:** A referencia átváltási érték 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] Referencia Érték Megfigyelési Napon (a „**Referencia Érték Meghatározási Nap**”) [délelőtt 11:00h-kor] [**egyéb alkalmazandó időpont beillesztendő**] ([**alkalmazandó időzóna beillesztendő**]) a Számítási Ügynök megítélése szerint közzétételre kerül. ***[Amennyiben a kamatláb a HICP alapján kerül meghatározásra, beillesztendő:*** Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben ("**I*an*(t)**") kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg: I*an*(t)= [Min{] [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. ["**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.]

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].]

Végső Visszaváltás / Lejárati Nap

Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] teljes mértékű visszaváltására a [Végső Visszaváltási Összegen] [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].]*]*
		[*Változó Kamatozásúról Fix Kamatozásúra Módosuló Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] esetén beillesztendő:* **Kamat (Változó Kamatozás)** A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] a [**Kezdő Kamatfizetési Naptól**] (a "**Kezdő Kamatfizetési Nap**") (ezt a napot is beleértve) kezdődően az [utolsó] [Változó Kamatozású Kamatszelvény 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] [Elfogadható Kötvények] után a Változó Kamat az adott Változó Kamat Fizetési Napon válik esedékessé. "**Kamat Átváltási Nap**" [**utolsó Változó Kamatozású Kamatszelvény Nap beillesztendő**] [[**utolsó Változó Kamatozású Kamatszelvény Nap beillesztendő**] utolsó Változó Kamatozású Kamatszelvény Nappal kapcsolatos Változó Kamatozású Kamatfizetési Napot] jelenti. **[*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 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 Index 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 beillesztendőek**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.] ***[Amennyiben a kamatláb 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] [{][][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] [)] }] "[**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 [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[**további elemek beillesztendőek**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]**]** ***[Amennyiben a kamatláb a HICP alapján kerül meghatározásra, beillesztendő:*** Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben ("**I*an*(t)**") kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg: I*an*(t)= [Min{] [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. ["**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] [Elfogadható Kötvények] a [**Kamat Átváltási Naptól**] (ezt a napot is beleértve) kezdődően az [(**utolsó) Fix Kamatozású Kamatszelvény Nap beillesztendő** –ig] [Lejárati 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].]

Végső Visszaváltás / Lejárati Nap

Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] 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].]*]*
		[Kamatszelvény Nélküli [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] esetén beillesztendő: **Kamat** A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] a [tőkeösszegükhöz] [a Végső Visszaváltási Összegükhöz] képest [diszkonttal] [prémiummal] kerülnek kibocsátásra. Kamatkifizetésre nem kerül sor. **Végső Visszaváltás / Lejárati Nap** Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] 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**].]*]* Diszkont: [●] Prémium: [●] **Hozam meghatározása** A [[**beillesztendő**] alapján a] hozam [**időszak beillesztendő**] [**hozam beillesztendő**] százaléknak felel meg.]
	Visszafizetési eljárásrend	A Kötvényekkel kapcsolatos tőkeösszeg kifizetésére pénzben a Kötvénytulajdonosok számláira történő jóváírás útján kerül sor.
	A Kötvénytulajdonosok képviselőjének neve:	[Nem alkalmazandó. [A Szenior Kötvényekkel] [Az Alárendelt Kötvényekkel] [A Biztosított Bankkötvényekkel] [Elfogadható Kötvényekkel] kapcsolatos kötvényfeltételek a Kötvénytulajdonosok tekintetében nem jelölnek ki közös képviselőt.] [Elfogadható Kötvények] [Kötvénytulajdonosok többségi határozat útján jelölhetnek ki közös képviselőt.] [[A Szenior Kötvényekkel] [Az Alárendelt Kötvényekkel] [A Biztosított Bankkötvényekkel] [Elfogadható Kötvényekkel] kapcsolatos kötvényfeltételek a Kötvénytulajdonosok tekintetében az alábbi közös képviselőt jelölik ki: [**Kötvénytulajdonosok képviselőjének a neve beillesztendő**]]. A Kötvények tekintetében a Kötvénytulajdonosok Vagyonkezelőjéről szóló Osztrák Törvény (*Kuratorgesetz*) valamint a Kötvénytulajdonosok Vagyonkezelőjéről szóló Osztrák Végrehajtási Törvény (*Kuratorergänzungsgesetz*) alkalmazását kifejezetten kizárták.] [Nem alkalmazandó. A Hitelviszonyt Megtestesítő Értékpapírokkal kapcsolatos Német Törvény (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen* – "**SchVG**") nem alkalmazandó.]**]]**
[C.10[5]	A C.9-es Elem az alábbi tájékoztatással együtt értelmezendő.	
	Kamatfizetéssel kapcsolatos	[Nem alkalmazandó, nincs a kamatfizetéssel kapcsolatos esetleges

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

	esetleges származtatott elem	származtatott elem.] [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: *Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco)* ("**HICP**")] referenciához kötött változó 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] [HICP] növekedése esetén az adott kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatláb – és ennélfogva 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 ennélfogva a befektető befektetésének hozama – [nő] [csökken].]
[C.11[6]	**Utalás arra, hogy a kibocsátott értékpapírokat bevezették-e vagy be fogják-e vezetni (valamely szabályozott vagy más hasonló) piacra**	[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 bevezetését [kezdeményezték] [fogják kezdeményezni.] [A Program alapján kibocsátandó jelen Kötvényeknek [a Luxembourgi Értékpapír Tőzsde] [a Bécsi Értékpapír Tőzsde] [a SIX Svájci Tőzsde] [●] nem szabályozott piaci szegmensébe] történő bevezetését [kezdeményezték] [fogják kezdeményezni.] [Nem Alkalmazandó. A Kibocsátó nem kezdeményezte a Kötvények [tőzsdei] bevezetését.]
[C.15[7]	**Annak bemutatása hogy befektetési értékére milyen hatással van a mögöttes eszköz értéke**	A Kötvények [visszaváltási értéke] [és] [a Kötvények alapján fizetendő kamatösszeg] a mögöttes Index teljesítményétől függ. A mögöttes index napon belül is változhat. A Kötvények értéke a futamidejük alatt a mögöttes Index teljesítményétől függően nőhet vagy csökkenhet. Mindazonáltal a visszaváltási összeg kiszámítására alkalmazandó (és a fenti C.8-as elemben bemutatott) képlet alapján a visszaváltási összeg nem lehet kevesebb, mint a Kötvények tőkeösszege.]
[C.16[8]	**A származtatott értékpapírok lejárata – a beváltási nap vagy végső referencia**	A Kötvények lejárati napja: [[**Lejárati Nap beillesztendő**]] [a [***Visszaváltási Hónap és Visszaváltási Év beillesztendő***]-re eső [Kamatszelvény Nap] [Kamatfizetési Nap]]. A Kötvények végső referencia napja: **[visszaváltás meghatározási nap**

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.

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

	nap	**beillesztendő]** (the "**Visszaváltás Meghatározási Nap**").**]**
[C.17[9]	**A származtatott értékpapírokkal kapcsolatos elszámolási eljárásrend bemutatása**	A Kötvényekkel kapcsolatos elszámolásra az indexhez kötött Végső Visszaváltási Árfolyamnak az elszámolási rendszeren keresztül a Kötvénytulajdonosok részére történő megfizetése útján kerül sor.**]**
[C.18[10]	**A származtatott értékpapírok hozama számításának bemutatása**	***[Fix Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] esetén beillesztendő:*** **Kamat** A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] 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. A kamatláb [évi] [**egyéb időszak beillesztendő**] [**Kamatláb beillesztendő**] százalék. **Hozam bemutatása** A hozam [●] [**hozam beillesztendő**] százaléknak felel meg [a [**beillesztendő**] alapján]. **Végső Visszaváltás / Lejárati Nap** Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] teljes mértékű visszaváltására a [Végső Visszaváltási Összegen] [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**].]***]*** ***[Lépcsőzetesen Növekvő (Step-Up)/Lépcsőzetesen Csökkenő (Step-Down) Fix Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] esetén beillesztendő:*** **Kamat** A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] a [**Kamatfizetés Kezdő Napjától**] (ezt a napot is beleértve) (a "**Kamatfizetés Kezdő Napja**") kezdődően - az első [**szükség esetén szám beillesztendő**] Kamatidőszak[ok], tekintetében [az ebben a vonatkozásban az utolsó [**dátum beillesztendő**]-i Kamatszelvény 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***

[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.

		beillesztendőek: [●]] - az [**utolsó**] [**szükség esetén szám beillesztendő**] Kamatidőszak[ok], tekintetében [az ebben a vonatkozásban az utolsó [**dátum beillesztendő**]-i Kamatszelvény Napig] [az ebben a vonatkozásban az utolsó [**év/hónap beillesztendő**]-i Kamatfizetési Napig], [évi] [**egyéb időszak beillesztendő**] [**Kamatláb beillesztendő**] százalék] kamatlábbal [[és][,] [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után. **Hozam bemutatása** A hozam [●] [**hozam beillesztendő**] százaléknak felel meg [a [**beillesztendő**] alapján]. **Végső Visszaváltás / Lejárati Nap** Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] 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**].]***]***
		[Fix Kamatozásúról Fix Kamatozásúra változó [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] esetén beillesztendő: **Kamat** A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] 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: - 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 [Kamatszelvény 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 [●] [Kamatszelvény Naptól] [Kamatfizetési Naptól] (ezt a napot is beleértve) (a "[●] **Kamat Módosítási Nap**") kezdődően a [**[év] [hónap] [nap] beillesztendő**]-i [●] [Kamatszelvény Napig] [Kamatfizetési Napig] (ezt a napot nem beleértve) a [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] 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 [●] [Kamatszelvény Naptól] [Kamatfizetési Naptól] (ezt a napot is beleértve) (a "[●] **Kamat Módosítási Nap**") kezdődően a [**[év] [hónap] [nap] beillesztendő**]-i [utolsó Kamatszelvény Napig] [Lejárat Napjáig] (ezt a napot nem beleértve) a [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] 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 "**Kamatfelár**" [az [első] [●] Kamatidőszak] tekintetében [●]] [az [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[**további elemek beillesztendőek**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.] **Hozam bemutatása** 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. **Végső Visszaváltás / Lejárati Nap** Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] 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**].]***]***
		[Változó Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] esetén beillesztendő: **Kamat** A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] a [**Kamatfizetés Kezdő Napjától**] (ezt a napot is beleértve) (a "**Kamatfizetés Kezdő Napja**") kezdődően az [[utolsó] Kamatszelvény Napig] [utolsó Kamatfizetési Napig] (ezt a napot nem beleértve) a tőkeösszegük után [évente] [félévente] [negyedévente] utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után, az alábbiak szerint: ***[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 0,000 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]. "**Képernyőoldal**" [a REUTERS EURIBOR01 Képernyőoldalt] [a REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=] Képernyőoldalt] [a Bloomberg CPTFEMU Index 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 beillesztendőek**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.] ***[Amennyiben a kamatláb 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]] [+][-][Kamatfelár] [)] }] "[**adott CMS beillesztendő**] **CMS**" a fenti képlet alkalmazásával a Számítási Ügynök által meghatározott, a Kamat Meghatározási Napon a [●] Képernyőoldal "[**adott fejezet [és oszlop] beillesztendő**]" fejezeténél [és oszlopban] [délelőtt 11:00 órakor] [**adott időpont beillesztendő**] ([**adott időzóna beillesztendő**]) közzétett, [**adott időszak(ok) beillesztendő(ek)**] 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 beillesztendőek**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]**]**

[Amennyiben a változó kamatláb kiszámítására referenciaárfolyam alapulvétele útján, az alábbi képlet alkalmazásával ([Digitális Kötvények] [Sávosan Kamatozó Kötvények]) kerül sor, beillesztendő:

A Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatláb (a „**Kamatláb**”) éves kamatlábként, az alábbi képlet alaján kerül meghatározásra:

Meghatározott Kamatláb x N[/T] [plusz] [mínusz] [évi] [●] [százalék] [összegű Kamatfelár],

amely alkalmazásában

a „**Meghatározott Kamatláb**” fix kamatlábat jelent.

[**Sávosan Kamatozó Kötvények esetén beillesztendő:**

„**N**” az alábbi táblázatban a Kamatidőszakok tekintetében meghatározott és az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó azon [naptári napok][R-Munkanapok] számát jelenti, amely napokon a Referencia Kamatláb [[nem éri el] [meghaladja] [vagy] [eléri] a Digitális Maximum Értéket].

„**T**” az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó [naptári napok][R-Munkanapok] számát jelenti.

[„**Kamatfelár**” a százalékpontokban kifejezett felárnak vagy ázsiónak felel meg.]

„**R-Munkanap**” (a szombat és vasárnap kivételével) bármely olyan napot jelenti, amelyen [az Elszámolási Rendszer] [***amennyiben a Meghatározott Devizanem euró vagy amennyiben egyéb okokból a TARGET alkalmazása szükséges, beillesztendő:*** [valamint] a Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System (TARGET2) („**TARGET**”) működik] [***amennyiben a Meghatározott Devizanem nem euró vagy amennyiben egyéb okokból szükséges, beillesztendő:*** [továbbá] [**az összes releváns pénzügyi központban**] a kereskedelmi bankok és a devizapiacok a fizetések elszámolása céljából nyitva vannak].]

[**Sávosan Kamatozó Kötvények esetén beillesztendő:** Naptári napok: Az R-Munkanapnak nem minősülő naptári napok tekintetében a közvetlenül megelőző R-Munkanapon alkalmazandó Referencia Kamatláb az alkalmazandó.]

[**Sávosan Kamatozó Kötvények esetén beillesztendő:** Határnapok: Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó és a Referencia Határnapot követő [naptári napok][R-Munkanapok] tekintetében az R-Munkanapon alkalmazandó Referencia Kamatláb az alkalmazandó.

A Referencia Határnap az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó [Kamatszelvény Napot] [Kamatfizetési Napot] megelőző [második] [●] R-Munkanapnak felel meg.

[**Digitális Kötvények esetén beillesztendő:** Az adott Kamatidőszak tekintetében az „**N**” értéke 1, amennyiben a Referencia Kamatláb Megállapítási Napon a Referencia Kamatláb [[nem éri el] [meghaladja] [vagy] [eléri] a Digitális Minimum Értéket] [és] [vagy] [[nem éri el] [meghaladja] [vagy] [eléri] a Digitális Maximum Értéket]. Egyéb esetekben az N értéke 0.

Kamatidőszak	***Százalékban Meghatározott éves Kamatláb***	***[Digitális Minimum Érték]***	***[Digitális Maximum Érték]***	***[Kamatfelár]***

[*dátum beillesztendő*] -tól (ezt a napot is beleértve) [*dátum beillesztendő*] -ig [(ezt a napot bele nem értve)]					
[*dátum beillesztendő*] -tól (ezt a napot is beleértve) [*dátum beillesztendő*] -ig [(ezt a napot bele nem értve)]					

[„**Digitális Minimum**" a fenti táblázatban a Kamatidőszakra vonatkozó Referencia Kamatláb tekintetében megjelölt minimum értéket jelenti.]

[„**Digitális Maximum**" a fenti táblázatban a Kamatidőszakra vonatkozó Referencia Kamatláb tekintetében megjelölt maximum értéket jelenti.]

Referencia Kamatláb

[*Amennyiben a Referencia Kamatláb EURIBOR, LIBOR, USD LIBOR, CHF LIBOR, SIBOR, BBSW, BUBOR, PRIBOR, ROBOR, WIBOR, MosPrime, ZIBOR, SOFIBOR[, egyéb referencia kamatláb], beillesztendő:*

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] [Kamatláb Meghatározási Nap beillesztendő]-on (a „**Kamatláb Meghatározási Nap**") [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] (a „**Referencia Kamatláb**").

[**Amennyiben a Referencia Érték CMS, beillesztendő:**

A referencia érték a Számítási Ügynök által meghatározott, a Referencia Érték Meghatározási Napon (a „**Referencia Érték Meghatározási Nap**") 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 CMS swap árfolyamot jelenti.

[**Amennyiben a Referencia Érték [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] Átváltási Árfolyam, beillesztendő: A referencia átváltási érték 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] Referencia Érték Megfigyelési Napon (a „**Referencia Érték Meghatározási Nap**") [délelőtt 11:00h-kor] [**egyéb alkalmazandó időpont beillesztendő**] ([**alkalmazandó időzóna beillesztendő**]) a Számítási Ügynök megítélése szerint közzétételre kerül. ***[Amennyiben a kamatláb a HICP alapján kerül meghatározásra, beillesztendő:*** Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben ("**I*an*(t)**") kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg: I*an*(t)= [Min{] [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. ["**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] kamatidőszak tekintetében a kamatláb kisebb mint [***legkisebb***

		kamatláb beillesztendő], ezen 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] kamatidőszak tekintetében a kamatláb nagyobb mint [***maximális kamatláb beillesztendő***], ezen 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 hozam nem számítható ki. **Végső Visszaváltás / Lejárati Nap** Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvény]teljes mértékű visszaváltására a [Végső Visszaváltási Összegen] [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**].]***]***
		[*[Fix Kamatozásúról] [Fixről] Változó [Kamatozásúra Módosuló] Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvény] esetén beillesztendő:* **Kamat (Fix Kamatozás)** A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvény] a [**Kamatfizetés Kezdő Napjától**] (ezt a napot is beleértve) (a "**Kamatfizetés Kezdő Napja**") kezdődően [**(utolsó) Fix Kamatszelvény 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. "**Kamat Átváltási Nap**" [**utolsó Fix Kamatszelvény Nap beillesztendő**] [[**utolsó Fix Kamatszelvény Nap beillesztendő**] utolsó Fix Kamatszelvény 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**] százalék (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] [Kamatszelvény Napig] [Kamatfizetési Napig] tartó [első] Fix Kamatozású Időszak tekintetében [évi] [**Kamatláb beillesztendő**] százalék [,] [és] a [***alkalmazandó Fix Kamatszelvény Nap beillesztendő***][***alkalmazandó Fix Kamatfizetési Nap beillesztendő***]-tól kezdődő és az [***alkalmazandó Fix Kamatszelvény 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]**").] **Kamat (Változó Kamatozás)** A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvény] a [Kamat Átváltási Naptól] (ezt a napot is beleértve) kezdődően az [utolsó] [Változó Kamatozású Kamatszelvény 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] [Elfogadható Kötvény] 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 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 Index 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 beillesztendőek**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.] ***[Amennyiben a kamatláb 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]]

		[+][-][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 [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[**további elemek beillesztendőek**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]**]** ***[Amennyiben a változó kamatláb kiszámítására referenciaárfolyam alapulvétele útján, az alábbi képlet alkalmazásával ([Digitális Kötvények] [Sávosan Kamatozó Kötvények]) kerül sor, beillesztendő:*** A Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatláb (a „**Kamatláb**”) éves kamatlábként, az alábbi képlet alaján kerül meghatározásra: Meghatározott Kamatláb x N[/T] [plusz] [mínusz] [évi] [●] [százalék] [összegű Kamatfelár], amely alkalmazásában a „**Meghatározott Kamatláb**” fix kamatlábat jelent. [**Sávosan Kamatozó Kötvények esetén beillesztendő:** „**N**” az alábbi táblázatban a Kamatidőszakok tekintetében meghatározott és az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó azon [naptári napok][R-Munkanapok] számát jelenti, amely napokon a Referencia Kamatláb [[nem éri el] [meghaladja] [vagy] [eléri] a Digitális Maximum Értéket]. „**T**” az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó [naptári napok][R-Munkanapok] számát jelenti. [„**Kamatfelár**” a százalékpontokban kifejezett felárnak vagy ázsiónak felel meg.] „**R-Munkanap**” (a szombat és vasárnap kivételével) bármely olyan napot jelenti, amelyen [az Elszámolási Rendszer] [***amennyiben a Meghatározott Devizanem euró vagy amennyiben egyéb okokból a TARGET alkalmazása szükséges, beillesztendő:*** [valamint] a Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System (TARGET2) („**TARGET**”) működik] [***amennyiben a Meghatározott Devizanem nem euró vagy amennyiben egyéb okokból szükséges, beillesztendő:*** [továbbá] [**az összes releváns pénzügyi központban**] a kereskedelmi bankok és a devizapiacok a fizetések elszámolása céljából nyitva vannak].] [**Sávosan Kamatozó Kötvények esetén beillesztendő:** Naptári napok: Az R-Munkanapnak nem minősülő naptári napok tekintetében a közvetlenül megelőző R-Munkanapon alkalmazandó Referencia Kamatláb az

alkalmazandó.]

[**Sávosan Kamatozó Kötvények esetén beillesztendő:** Határnapok: Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó és a Referencia Határnapot követő [naptári napok][R-Munkanapok] tekintetében az R-Munkanapon alkalmazandó Referencia Kamatláb az alkalmazandó.

A Referencia Határnap az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó [Kamatszelvény Napot] [Kamatfizetési Napot] megelőző [második] [●] R-Munkanapnak felel meg.

[**Digitális Kötvények esetén beillesztendő:** Az adott Kamatidőszak tekintetében az „**N**" értéke 1, amennyiben a Referencia Kamatláb Megállapítási Napon a Referencia Kamatláb [[nem éri el] [meghaladja] [vagy] [eléri] a Digitális Minimum Értéket] [és] [vagy] [[nem éri el] [meghaladja] [vagy] [eléri] a Digitális Maximum Értéket]. Egyéb esetekben az N értéke 0.

Kamatidőszak	***Százalékban Meghatározott éves Kamatláb***	***[Digitális Minimum Érték]***	***[Digitális Maximum Érték]***	***[Kamatfelár]***
[*dátum beillesztendő*] -tól (ezt a napot is beleértve) [*dátum beillesztendő*] -ig [(ezt a napot bele nem értve)]				
[*dátum beillesztendő*] -tól (ezt a napot is beleértve) [*dátum beillesztendő*] -ig [(ezt a napot bele nem értve)]				

[„**Digitális Minimum**" a fenti táblázatban a Kamatidőszakra vonatkozó Referencia Kamatláb tekintetében megjelölt minimum értéket jelenti.]

[„**Digitális Maximum**" a fenti táblázatban a Kamatidőszakra vonatkozó Referencia Kamatláb tekintetében megjelölt maximum értéket jelenti.]

Referencia Kamatláb

[*Amennyiben a Referencia Kamatláb EURIBOR, LIBOR, USD LIBOR, CHF LIBOR, SIBOR, BBSW, BUBOR, PRIBOR, ROBOR, WIBOR, MosPrime, ZIBOR, SOFIBOR[, egyéb referencia kamatláb], beillesztendő:*

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] [Kamatláb Meghatározási Nap beillesztendő]-on (a „**Kamatláb Meghatározási Nap**”) [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] (a „**Referencia Kamatláb**”). [**Amennyiben a Referencia Érték CMS, beillesztendő:** A referencia érték a Számítási Ügynök által meghatározott, a Referencia Érték Meghatározási Napon (a „**Referencia Érték Meghatározási Nap**”) 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 CMS swap árfolyamot jelenti. [**Amennyiben a Referencia Érték [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] Átváltási Árfolyam, beillesztendő:** A referencia átváltási érték 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] Referencia Érték Megfigyelési Napon [délelőtt 11:00h-kor] [**egyéb alkalmazandó időpont beillesztendő**] ([**alkalmazandó időzóna beillesztendő**]) a Számítási Ügynök megítélése szerint közzétételre kerül. ***[Amennyiben a kamatláb a HICP alapján kerül meghatározásra, beillesztendő:*** Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben ("**I*an*(t)**") kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg: I*an*(t)= [Min{] [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. ["**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.]

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].]

Végső Visszaváltás / Lejárati Nap

Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] teljes mértékű visszaváltására a [Végső Visszaváltási Összegen] [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].]*]*
		[*Változó Kamatozásúról Fix Kamatozásúra Módosuló Kamatozású [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] esetén beillesztendő:* **Kamat (Változó Kamatozás)** A [Szenior Kötvények] [Alárendelt Kötvények] [Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] a [**Kezdő Kamatfizetési Naptól**] (a "**Kezdő Kamatfizetési Nap**") (ezt a napot is beleértve) kezdődően az [utolsó] [Változó Kamatozású Kamatszelvény 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] [Elfogadható Kötvények] után a Változó Kamat az adott Változó Kamat Fizetési Napon válik esedékessé. "**Kamat Átváltási Nap**" [**utolsó Változó Kamatozású Kamatszelvény Nap beillesztendő**] [[**utolsó Változó Kamatozású Kamatszelvény Nap beillesztendő**] utolsó Változó Kamatozású Kamatszelvény Nappal kapcsolatos Változó Kamatozású Kamatfizetési Napot] jelenti. **[*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 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 Index 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 beillesztendőek**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.] ***[Amennyiben a kamatláb 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]] [+][-][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 [●] Kamatidőszak tekintetében [●]] [[**további elemek beillesztendőek**] tekintetében [●]] százalékpontban megadott pótléknak vagy ázsiónak felel meg.]**]** ***[Amennyiben a kamatláb a HICP alapján kerül meghatározásra, beillesztendő:*** Az adott Kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatlábat a Számítási Ügynök éves százalékos értékben ("**I*an*(t)**") kifejezve az alábbi képlet alkalmazásával határozza meg: I*an*(t)= [Min{] [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. ["**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] [Elfogadható Kötvények] a [**Kamat Átváltási Naptól**] (ezt a napot is beleértve) kezdődően az [(**utolsó) Fix Kamatozású Kamatszelvény Nap beillesztendő** –ig] [utolsó Fix Kamatfizetési Napig][Lejárati 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].] **Végső Visszaváltás / Lejárati Nap** Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra vagy visszavásárlásra és bevonásra [a Szenior Kötvények] [az Alárendelt Kötvények] [a Biztosított Bankkötvények] [Elfogadható Kötvények] teljes mértékű visszaváltására [**Lejárat 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**].]*]*
[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**	A mögöttes index az Euro zónára vonatkozó, nem felülvizsgált, alábbiakban meghatározott (dohánytermékek nélküli) Harmonizált Fogyasztói Árindexet jelenti (angolul: *Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco)*) (HICP), amelyet az Európai Unió statisztikai hivatala (az "EUROSTAT") havi rendszerességgel számít ki.] Az Indexre vonatkozó információ az alábbi Bloomberg oldalon érhető el: CPTFEMU Index [**szükség esetén további információ beillesztendő**].**]**
[C.21[13]	**Annak a piacnak a megnevezése amelyen az értékpapírokkal kereskedni fognak és amely tekintetében tájékoztatót tettek közzé**	[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 bevezetését [kezdeményezték] [fogják kezdeményezni.] [A Program alapján kibocsátandó jelen Kötvényeknek [a Luxembourgi Értékpapír Tőzsde] [a Bécsi Értékpapír Tőzsde] [a SIX Svájci Tőzsde] [●] nem szabályozott piaci szegmensébe] történő bevezetését [kezdeményezték] [fogják kezdeményezni.] [Nem Alkalmazandó. A Kibocsátó nem kezdeményezte a Kötvények [tőzsdei] bevezetését.][14]]

D Rész – Kockázatok

Elem		
D.2	**Kibocsátóval kapcsolatos főbb kockázatok**	**<u>A. Kibocsátóval kapcsolatos kockázatok</u>** 1. Az RBI Csoport tagjaként az RBI földrajzi régiókkal és ügyfélszektorokkal kapcsolatos koncentrációs kockázatoknak van kitéve. 2. 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 kötelessé. 3. 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

[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.

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

		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. 4. A közép-európai devizákhoz képest külföldi devizanemben denominált kölcsönök devizanemének bármely felértékelődése vagy akár ezen külföldi deviza tartósan magas árfolyama – visszamenőlegesen is - ronthatja az RBI Csoport által a közép-európai ügyfelei részére nyújtott devizahitelek minőségét és megnövelheti az RBI Csoportra nézve hátrányos új kikényszerített jogszabályi intézkedések, valamint szabályozói és/vagy adózási intézkedések és/vagy a peres eljárás keretében történő megtámadhatóság kockázatát. 5. Azon egyes országok fejlődő jog- és adórendszerei, amelyekben az RBI Csoport a tevékenységét végzi jelentősen hátrányos hatással lehetnek a Kibocsátóra. 6. Egyes piacokon az RBI Csoport a kormányzati beavatkozás megnövekedett kockázatának van kitéve. 7. 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). 8. 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 Csoportra. 9. Az RBI Csoport tevékenyégére, tőkehelyzetére és működési eredményességére a múltban és a jövőben is jelentősen hátrányos hatással voltak és lesznek a piaci kockázatok. 10. 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. 11. A csökkenő kamatfelárak jelentősen hátrányos hatással lehetnek az RBI Csoportra. 12. 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). 13. Az RBI Csoport eszközeinek értékelésére és az RBI Csoport pénzügyi helyzetére, működési eredményességére, készpénztermelő képességére és tőkemegfelelésére 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. A hozzájárulások fizetésének változása további pénzügyi terhekkel járnak és ennélfogva hátrányos hatással vannak a Kibocsátó pénzügyi pozíciójára, üzleti tevékenységének eredményességére,

		pénzügyi helyzetére és tevékenységének eredményességére. 16. Az RBI ki van téve az Intézményvédelmi Alapokat 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 (Szabályozói) Csoport nyereségességének csökkenését eredményezhetik. 19. Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem lesz képes teljesíteni a legkisebb saját tőkére és az elismert kötelezettségekre vonatkozó követelményeket. 20. Az RBI vagy az RBI Csoport üzleti profiljának módosítása a nyereségességének megváltozását eredményezheti. 21. 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. 22. Az RBI-nek a Kötvények alapján fennálló kötelezettségei teljesítésével kapcsolatos képessége különösen függ a pénzügyi erejétől, amelyre viszont a nyereségessége van befolyással. Az alábbiakban bemutatásra kerülnek azon tényezők, amelyek hátrányosan befolyásolhatják az RBI nyereségességét: Fogyasztóvédelem, Projekt Kockázatok, az RBI-nek a Tőkepiacoktól történő Függése, az RBI Csoportnak az Ügyfelek Betéteitől való Függése, az Elismerhető Biztosítékok Körének Feltételei, a Romló Eszközök Értékelése és a Biztosíték Értékcsökkenése, Piaci Versenyhelyzet, Működési Kockázatok, Vállalatfelvásárlásokkal kapcsolatos Kockázatok, Peres Eljárások, Kockázatkezelés, IT-Rendszerek, Érdekellentétek, Részesedési Kockázatok, Tőkekockázat, Saját Tulajdon kockázata, Elszámolási kockázat.
[D.3][15] **[D.6][16]**	**Értékpapírokkal kapcsolatos kockázatok**	**B. Értékpapírokkal kapcsolatos kockázatok** **Az Értékpapírokba történő befektetés nem feltétlenül jelent megfelelő befektetést minden befektető számára, ha nem rendelkeznek a pénzügyi piacokon szerzett szükséges ismerettel és/vagy tapasztalattal és/vagy a szükséges információhoz való hozzáféréssel és/vagy pénzügyi forrásokkal és azonnali fizetőképességgel (likviditással) ahhoz, hogy viseljék a befektetés minden kockázatát és/vagy felmérjék az Értékpapírok feltételeit és/vagy rendelkezzenek azon képességgel, hogy értelmezni tudják a gazdasági, kamatárfolyam- és egyéb tényezők azon esetleges forgatókönyveit, amelyek a befektetéseikre hatással lehetnek.**

[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.

		Kibocsátói kockázat A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve a Kibocsátó átmeneti vagy végleges csődjével vagy az esedékessé vált adósságait érintő fizetésképtelenségével kapcsolatos kockázatoknak. **A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy az RBI korlátlan mértékben bocsáthat ki további hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és vállalhat további kötelezettségeket.** **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 részvénnyé vagy egyéb tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírrá kerülhetnek átalakításra; vagy (iii) a Kötvényfeltételek módosulhatnak (jogszabály alapján előírt veszteségviselés).** **Kötvénytulajdonosok a Kötvényekkel kapcsolatos befektetéseiket részben vagy teljesen elveszíthetik (jogszabályban meghatározott veszteségviselés).** **A Kötvények tekintetében olyan szanálási intézkedések kerülhetnek alkalmazásra amelyek a kamat ki nem fizetését vagy a tőke vissza nem fizetését eredményezhetik.** **A Kötvénytulajdonosok viselik annak kockázatát, hogy a Kibocsátó csődje esetén a betétek előrébb rangsoroltak mint a Kötvénytulajdonosoknak a Kötvények alapján fennálló követelései.** **A Kötvényekkel kapcsolatos (amennyiben vannak ilyenek) hitelminősítések nem tükrözik az összes kockázatot. A Kötvényekkel kapcsolatos hitelminősítést az azt kiadó hitelminősítő bármikor módosíthatja.** **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 lejárata 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 eszközök és pénzügyi szerződések referenciaértékeként használt vagy a befektetési alapok teljesítményének mérésére használt referenciaértékekről (a „**Referenciaérték**”) szóló EU-rendelet ((EU) 2016/1011) (a „**Referenciaérték Rendelet**”) 2016. június 30-án lépett hatályba. A Referenciaérték Rendelet jelentős hatással lehet a Referenciaértékhez vagy indexhez kötött Kötvényekre. A Referenciaérték megszűnése vagy adminisztratív módjának megváltoztatása az ilyen Referenciaértékhez kötött Kötvények esetén a Kötvényfeltételek megváltoztatását, lejárat előtti visszaváltást, a Számítási Ügynök által a saját belátása szerint elvégzett értékelést, tőzsdei kivezetést vagy más következményeket eredményezhet. Bármely ilyen következmény jelentősen hátrányos hatással lehet az ilyen jellegű Kötvények névértékére és megtérülésére.] [**A LIBOR számítási folyamatával kapcsolatos bizonytalanság és a LIBOR 2021 utáni esetleges fokozatos megszüntetése hátrányosan befolyásolhatja a Kötvények értékét**

		Az Angol Bankszövetség (*British Bankers Association*), a szabályozók vagy bűnmegelőzési szervek intézkedései megváltoztathatják a LIBOR meghatározásának módját vagy az alternatív referencia-kamatlábak kialakítását eredményezheti. 2017. július 27-én például az Egyesült Királyság Pénzügyi Felügyelete (*U.K. Financial Conduct Authority*) bejelentette, hogy szándékában áll megállítani a bankok azon irányú meggyőzését vagy kényszerítését, hogy 2021 után LIBOR-kamatlábakat alkalmazzanak.] ***[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.] ***[Kamatszelvény Nélküli Kötvények esetén beillesztendő:*** **Kamatszelvény Nélküli Kötvények** A Kamatszelvény Nélküli Kötvények Kötvénytulajdonosa ki van téve azon kockázatnak, hogy ezen Kötvények árfolyama a Piaci Kamatlábak megváltozása esetén csökkenhet. A Kamatszelvény Nélküli Kötvények árfolyama volatilisebb, 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 fizetésképtelenségéből eredő kártalanítási igényei kielégítésére.] [Az Osztrák Szanálási és Felszámolási Törvény (németül: *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken) (a Sanierungs- und Abwicklungsgesetz - BaSAG*) szerint a Kötvénytulajdonosokat érintő hitelezői feltőkésítésből eredő veszteségeket az RKÖ önkéntes garancia alapja nem fedezi. Az RKÖ önkéntes garancia alap nem vonatkozik az alap megszűnése után kibocsátott Kötvényekre.] [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.] ***A német jog által előírt törvényes meghatározott bemutatási időszak a Kötvények Feltételek szerint lerövidítésre kerülhet, amely esetben előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonosoknak kevesebb idő áll rendelkezésére a Kötvényeik alapján fennálló követeléseik érvényesítésére.*** A Kötvényekre vonatkozó Általános Szerződési Feltételek szerint (a Német Polgári Törvénykönyv (*Bürgerliches Gesetzbuch - BGB*) 801. § (1) bekezdésének 1. mondata alapján) a hagyományosan 30 évig terjedő bemutatási időszak lerövidülhet. A Kötvények vonatkozásában fizetendő összegek részleges vagy teljes megfizetésének elmulasztása esetén a Kötvénytulajdonosnak gondoskodnia kell a Globális Kötvény Kibocsátónak történő bemutatásáról. A bemutatási időszak megrövidülése miatt megnő annak a valószínűsége, hogy a Kötvénytulajdonos nem kapja meg a számára

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

		esedékes kifizetéseket, mivel a Kötvénytulajdonosnak kevesebb ideje lesz arra, hogy a Kötvényei alapján fennálló követeléseit érvényesítse, mint azon hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal rendelkező tulajdonosoknak, ahol az értékpapír feltételek szerint meghatározott törvényes bemutatási időszak egyáltalán nem vagy a Kötvény Feltételek szerint meghatározott mértéknél kisebb mértékben csökkent. ***[Amennyiben "Kötvénytulajdonosi Határozatok" alkalmazandóak, beillesztendő:*** **Kötvénytulajdonosi Határozatok – A Hitelviszonyt megtestesítő Értékpapírok Kibocsátásáról szóló Német Törvény 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 vagyonkezelőt 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 vagyonkezelőt (németül: *Kurator*) jelölhet ki, amely vagyonkezelő 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 vezetők 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 szerződésszegési 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. **Összeférhetetlenséggel 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 Uniós Pénzügyi Tranzakciós Illetékkel kapcsolatos Javaslat*** Az Európai Uniós Pénzügyi Tranzakciós Illetékkel kapcsolatos javaslat elfogadása esetén a Kötvények értékesítése és megvásárlása adóköteles tranzakcióknak minősülhetnek. ***Az Európai Unió Megtakarításokkal kapcsolatos Irányelv – bruttósítás hiánya*** Az Európai Unió Megtakarításokkal kapcsolatos Irányelv (bruttósítás hiánya) szerinti 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 Kötvényekkel kapcsolatos kifizetések a FATCA szerinti Amerikai Egyesült Államokbeli Forrásadó] hatálya alá tartozhatnak.*** A Kötvényekkel kapcsolatosan 2018. December 31.-ét követően eszközölt kifizetések bizonyos esetekben az Amerikai Egyesült Államokban forrásadó levonási kötelezettség hatálya alá tartozhatnak az Amerikai Egyesült Államok Belföldi Jövedelemadóról szóló Törvényének (azaz a FATCA) 1471-től 1474-ig terjedő szakaszai vagy bármely más a FATCA-hoz hasonló kormányközi megközelítést alkalmazó jogszabály alapján. ***[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 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 alapok által biztosított védelem.*** • ***Az Alárendelt Kötvények alapján a jövőbeli követelés 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 piacával 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.]*** ***[Elfogadható Kötvények esetén beillesztendő:*** ***Az Elfogadható Kötvényekkel kapcsolatos További Kockázatok*** • ***Az Elfogadható Kötvények MREL alapján elfogadható értékpapírokként történő minősítése bizonytalan.*** • ***Az előnyben nem részesített szenior Elfogadható Kötvények Kötvénytulajdonosainak követelései hátrább soroltak lesznek az egyéb szenior követelések tulajdonosainak követeléseivel szemben.*** • ***Adózási és szabályozói okokból sor kerülhet az Elfogadható Kövények lejárat előtti visszaváltására.*** • ***Az Elfogadható Kövények esetén nem biztosított a jövőben teljesítendő kifizetések lejárttá tétele.*** • ***Az „előnyben nem részesített" szenior ranghelyű hitelviszonyt megtestesítő eszközök új típusú eszközök, amelyek kereskedése tekintetében nem állnak rendelkezésre múltbeli adatok.]*** ***[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 anak 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. ***A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetésekre kizárólag a befektetők részére a Kötvényekben meghatározott feltételek mellett kerülhet sor*** 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.**]** **[Azon Kötvény tekintetében, ideértve a Zöld Kötvényeket (*Green Bond*) is, amelyek specifikus bevétel felhasználási célból kerülnek kibocsátásra, nem biztosított, hogy a specifikus bevétel felhasználási cél meg fog felelni az adott befektető által meghatározott befektetési feltételeinek:** A Kötvények bármely részletére vonatkozóan a Végleges Feltételek előírhatják, hogy a Kibocsátó szándéka, hogy az ilyen típusú Kötvények forgalomba hozatalából származó bevételeket kifejezetten éghajlatbarát és más környezetvédelmi célokat előmozdító projektekre és tevékenységekre ("**Zöld Projektek**") fordítsa. A potenciális befektetőknek figyelembe kell venniük az ilyen felhasználási célra vonatkozó, a Végleges Feltételekben meghatározott információkat, és maguknak kell felmérniük ezen információk relevanciáját, valamint az esetleges további vizsgálatok szükségességét az ilyen típusú Kötvénybekbe történő befektetések esetén. Egyebek mellett a Kibocsátó nem garantálja, hogy az ilyen bevételek bármely Zöld Projekthez történő felhasználása, részben vagy egészben, kielégítené bármely jelen vagy jövőbeni befektető elvárásait vagy követelményeit olyan befektetési kritériumok vagy iránymutatások tekintetében, amelyeknek az ilyen befektetőknek vagy azok befektetéseinek meg kell felelniük.]

	[**Figyelemfelhívás hogy a befektetők a befektetésük értékét részben vagy teljes mértékben elveszíthetik**	Felhívjuk a befektetők figyelmét arra hogy befektetésüket részben vagy teljes mértékben elveszíthetik.][18]

E Rész – Forgalomba hozatal

Elem		
E.2b	**A forgalomba hozatal okai és a bevételek felhasználása, valamint a becsült nettó bevételek**	**A forgalomba hozatal okai és a bevételek felhasználása az alábbiak:** [A forgalomba hozatal célja a finanszírozásszerzés, egyes kockázatok fedezése vagy a fennálló piaci lehetőséggek kihasználása (arbitrázs).] [Amennyiben egy adott forgalomba hozatal tekintetében a bevételek felhasználása a fentiektől eltér, kérjük adja meg a részleteket.] [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.] [***zöld kötvények – részletek beillesztendőek***] [Nem alkalmazandó.] [***egyéb***] [Becsült nettó bevételek: [●]]
E.3	**A forgalomba hozatal feltételeinek meghatározása**	**A forgalomba hozatal feltételei az alábbiak:** [Értékesítési Korlátozások [●]] [Forgalomba hozatali [Időszak][Nap] [●]] [Kibocsátási [Nap][Időszak]: [●]] [Kezdeti Kibocsátási Nap: [●]] [Kibocsátási Ár: [●]] [Kezdeti Kibocsátási Ár [a forgalomba hozatal első napján]: [●]] [Maximum Kibocsátási Ár: [●]] [Jutalékok: [●]] [Forgalmazó: [●]] [●]] [Bevezetési Ügynök: [●]]

[18] Amennyiben a Kötvények származtatott elemet nem tartalmazó értékpapírként kerültek a Tájékoztató Rendelet V. Fejezete alapján kibocsátásra, törlendő.

		[Pénzügyi Ügynök: [●]] [Fizetési Banki Ügynök[ök]: [●]] [Számítási Ügynök: [●]]
E.4	**A kibocsátással / forgalomba hozatallal kapcsolatos érdekeltségek leírása, ideértve az esetleges érdekellentéteket is**	[Nem alkalmazandó.] [A Kibocsátónak nincs tudomása a Kötvények kibocsátásával érintett olyan személyről aki a forgalomba hozatal vonatkozásában jelentős érdekellentétben állna. [***az adott érdekellentét bemutatása***] [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.]
E.7	**A Kibocsátó vagy a forgalmazó által a befektetőre terhelt várható költségek**	[Nem alkalmazandó. A Kibocsátó nem terhel költségeket a befektetőre, azonban egyéb költségek – ideértve a betéti költségeket is – felszámításra kerülhetnek.] [●]