

SÚHRN

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

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

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

ODDIEL A – ÚVOD A UPOZORNENIE

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

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

ODDIEL B – EMITENT

B.1	Obchodné meno a komerčný názov	Obchodné meno Emitenta je UniCredit Bank AG (spoločne s konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami " HVB Group "). HypoVereinsbank sa používa ako komerčný názov.
B.2	Sídlo / právna forma / právne predpisy, podľa ktorých emitent vykonáva svoju činnosť / krajina založenia emitenta	UniCredit Bank má svoje sídlo na adrese Arabellastraße 12, 819 25 Mníchov, bola založená v Spolkovej republike Nemecko a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu (Amtsgericht) v Mníchove pod číslom HRB 42148, ako akciová spoločnosť založená v súlade s právnym poriadkom Spolkovej republiky Nemecko.
B.4b	Známe trendy majúce dopad na emitenta a odbory, v ktorých emitent pôsobí	Výsledky skupiny HVB Group budú aj v roku 2019 závisieť na ďalšom vývoji na finančných a kapitálových trhoch a na vývoji reálnej ekonomiky, ako aj na ďalších súvisiacich nevyočítateľných okolnostiach. V tomto kontexte bude skupina HVB Group revidovať svoju obchodnú stratégiu, a to ako na pravidelnej báze, tak aj na príležitostnej (<i>ad hoc</i>) báze a v prípade potreby prijme zmeny.
B.5	Opis skupiny a postavenie emitenta v tejto skupine	UniCredit Bank je materskou spoločnosťou skupiny HVB Group. Skupina HVB Group má priamu a nepriamu majetkovú účasť v celej rade rôznych spoločností. Od novembra 2005 je UniCredit Bank spoločnosťou s úzkym prepojením s UniCredit S.p.A., Miláno (" UniCredit S.p.A. ", a spoločne so svojimi konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami, " UniCredit "), a väčšinová časť UniCredit predstavuje preto odvtedy podskupinu. UniCredit S.p.A. má 100% priamu účasť na základnom imaní UniCredit Bank.
B.9	Prognóza alebo odhad zisku	Nepoužije sa; prognózy ani odhady zisku neboli Emitentom vypracované.
B.10	Povaha prípadných výhrad v správe audítora k historickým finančným výsledkom	Nepoužije sa; audit konsolidovaných účtovných závierok skupiny HVB Group (<i>Konzernabschluss</i>) za finančný rok končiaci 31. decembra 2017 a za finančný rok končiaci 31. decembra 2018 a nekonsolidovanej účtovnej závierky UniCredit Bank (<i>Einzelabschluss</i>) za finančný rok končiaci 31. decembra 2018 vykonala nezávislá audítorská spoločnosť (<i>Wirtschaftsprüfer</i>), Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, ktorá vypracovala vo všetkých prípadoch správu bez výhrad.
B.12	Vybrané kľúčové	Konsolidované finančné výsledky ku dňu 31. decembra 2018

	<p>emitenta od dátumu jeho poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej závierky alebo popis prípadných podstatných nepriaznivých zmien</p> <p>Popis zásadných zmien vo finančnom postavení, ku ktorým došlo po období, ktoré je predmetom uvedených historických finančných informácií</p>	<p>Od 31. decembra 2018 nedošlo k žiadnej podstatnej zmene finančného postavenia skupiny HVB Group.</p>
B.13	Nedávne udalosti	Neaplikuje sa. Neexistujú žiadne nedávne udalosti špecifické pre UniCredit Bank, ktoré by boli v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jej platobnej schopnosti.
B.14	B.5 plus Vyhlásenie o závislosti od iných subjektov v rámci skupiny.	Vid' B.5 Nepoužije sa. UniCredit Bank nie je závislá od žiadnych subjektov v rámci skupiny HVB Group.
B.15	Hlavné činnosti	<p>UniCredit Bank ponúka komplexný súbor bankových a finančných produktov a služieb súkromným a korporátnym zákazníkom a zákazníkom z verejného sektora, medzinárodným spoločnostiam a inštitucionálnym zákazníkom.</p> <p>Jej portfólio produktov a služieb siahá od hypotekárnych úverov, spotrebiteľských úverov, sporiacich a úverových produktov, produktov v oblasti poistenia a bankových služieb pre individuálnych klientov až po podnikateľské úvery financovania zahraničného obchodu a produkty investičného bankovníctva pre korporátnych klientov.</p> <p>V segmentoch privátneho bankovníctva a správy majetku ponúka UniCredit Bank komplexné plánovanie financií a majetku, ktorého súčasťou sú poradenské služby založené na konkrétnych potrebách poskytované všeobecnými a špecializovanými poradcami.</p> <p>Skupina HVB Group naďalej zaujíma centrálnu pozíciu v oblasti znalostí medzinárodných trhov a operácií investičného bankovníctva celej skupiny UniCredit. Okrem toho pôsobí obchodný segment korporátneho a investičného bankovníctva (<i>Corporate & Investment Banking</i>) ako základňa produktov pre klientov zo segmentu komerčného bankovníctva</p>

		(<i>Commercial Banking</i>).
B.16	Priame alebo nepriame vlastníctvo alebo ovládanie	UniCredit S.p.A. má 100% priamy podiel na základnom imaní UniCredit Bank.

ODDIEL C – CENNÉ PAPIERE

C.1	Druh a trieda cenných papierov / identifikačné číslo cenných papierov	<p>Cennými papiermi sa rozumejú [Majetkové cenné papiere viazané na dlhopisy (<i>Bond Linked Equity Securities</i>)] [Majetkové cenné papiere s historickým maximom viazané na dlhopisy (<i>All Time High Bond Linked Equity Securities</i>)] [Win-Win majetkové cenné papiere viazané na dlhopisy (<i>Win-Win Bond Linked Equity Securities</i>)] (ďalej len "Cenné papiere") a budú emitované ako [listiny] [certifikáty].</p> <p>[Cenné papiere sú reprezentované hromadnou listinou bez úrokových kupónov.]</p> <p>Držitelia Cenných papierov ("Držitelia cenných papierov") nemajú nárok na vydanie hmotných Cenných papierov.</p> <p>[Uved'te iba v prípade viacerých emisií: Číslo [ISIN] [,][a] [WKN] [,][a] [Spoločný kód (<i>Common Code</i>)] [je] [sú] špecifikované v tabuľke v Prílohe tohto Súhrnu.]</p> <p>[Uved'te iba v prípade jedinej emisie: [ISIN: [•]] [WKN: [•]] [Spoločný kód (<i>Common Code</i>): [•]]]</p>
C.2	Mena emisie cenných papierov	Cenné papiere sú emitované v [uved'te Určenú menu] (" Určená mena ").
C.5	Obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov	Nepoužije sa. Cenné papiere sú voľne prevoditeľné podľa legislatívy o cenných papieroch.
C.8	Práva spojené s cennými papiermi, vrátane poradia a obmedzení týchto práv	<p>[<i>Bude uvedené iba v prípade viacerých emisií:</i> Nominálna hodnota je špecifikovaná v Prílohe tohto Súhrnu.]</p> <p>[<i>Bude uvedené iba v prípade jedinej emisie:</i> [Nominálna hodnota¹: [•]] Cenné papiere nie sú úročené.</p> <p>Spätné odkúpenie Cenných papierov</p> <p>V prípade vzniku Skutočnosti predstavujúcej riziko [alebo Skutočnosti</p>

¹ Nominálna hodnota nesmie byť nižšia než 1.000,- EUR.

	<p>oprávňujúcej k výmene alebo Skutočnosti oprávňujúcej k vymáhaniu] majú Držitelia cenných papierov nárok na vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia v [Deň splatnosti] [Deň konečného vyplatenia], ako je špecifikovaný v bode C.15.]</p> <p>Predčasné odkúpenie cenných papierov pri vzniku Skutočnosti predstavujúcej riziko</p> <p>Pri vzniku Skutočnosti urýchleného postupu nasledujúcej po Skutočnosti predstavujúcej riziko je Emitent zbavený svojich povinností odkúpiť Cenné papiere za Čiastku spätného odkúpenia; Cenné papiere budú v takomto prípade odkúpené za Čiastku urýchleného postupu spätného odkúpenia v Deň urýchleného postupu spätného odkúpenia, ako je špecifikovaný v bode C.15.</p> <p>"Skutočnosť predstavujúca riziko" znamená prípad, kedy nastane jedna alebo niekoľko z nasledujúcich skutočností definovaných Zástupcom pre Výpočty, a to kedykoľvek v priebehu doby splatnosti Cenných papierov: [Úpadok referenčného subjektu] [,] [Neuhradenie platby][,][,] [Reorganizácia] [,] [Vládna intervencia] [,] ktoré môžu nastať ku dňu emisie alebo po ňom resp. k [Dátumu splatnosti] [Dňu konečného vyplatenia] alebo pred ním.]</p> <p>["Úpadok referenčného subjektu" znamená vo vzťahu k Referenčnému subjektu situáciu, kedy tento subjekt:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) je zrušený; (b) sa ocitne v úpadku alebo nie je schopný platiť svoje záväzky alebo písomne uzná v súdnom, regulatórnom či správnom konaní či podaní svoju všeobecnú neschopnosť splniť svoje záväzky v riadnych termínoch splatnosti; (c) vykoná všeobecné postúpenie, dohoda alebo vyrovnanie so svojimi veriteľmi alebo v ich prospech; (d) zahájí alebo voči nemu bude zahájené konanie usilujúce sa o prehlásenie úpadku alebo konkurzu alebo iného opatrenia podľa konkurzného alebo insolvenčného právneho predpisu alebo iného obdobného právneho predpisu upravujúceho práva veriteľov alebo podanie návrhu na zrušenie či likvidáciu, pričom v prípade takéhoto konania alebo návrhu bude výsledkom (A) rozhodnutie o úpadku alebo konkurze príslušného subjektu alebo nariadenie ochranného opatrenia alebo nariadenie zrušenia alebo likvidácie príslušného subjektu alebo (B) nedôjde k zamietnutiu, zrušeniu, pozastaveniu alebo obmedzeniu takéhoto konania alebo návrhu v lehote tridsiatich (30) kalendárnych dní od dátumu zahájenia takéhoto konania resp. podania takéhoto návrhu; (e) prijme uznesenie o svojom zrušení, úradnej správe alebo likvidácii (inak než v dôsledku konsolidácie, zlúčenia alebo splynutia); (f) navrhne alebo vo vzťahu k nemu bude navrhnuté menovanie správcu, dočasného likvidátora, núteného správcu, konkurzného správcu, zvereneckého správcu, opatrovníka alebo iného obdobného úradníka povereného správou celého majetku alebo jeho podstatnej časti; (g) pristúpi na prevzatie celého svojho majetku alebo jeho podstatnej časti
--	---

		<p>zaistenou osobou alebo dôjde k zabaveniu, exekúcii, obstaveniu, konfiškácii alebo inému právnomu procesu nariadenému, vymáhanému alebo žalovanému vo vzťahu k celému jeho majetku alebo jeho podstatnej časti, pričom takáto zaistená osoba si tento majetok ponechá v držbe alebo nedôjde k zamietnutiu, zrušeniu, pozastaveniu alebo obmedzeniu takéhoto konania alebo návrhu v lehote tridsiatich (30) kalendárnych dní od dátumu zahájenia takéhoto konania resp. podania takéhoto návrhu; alebo</p> <p>(h) spôsobí alebo sa stane predmetom akejkoľvek skutočnosti, vo vzťahu ku ktorej zakladajú príslušné právne predpisy akejkoľvek jurisdikcie obdobné účinky ako ktorékoľvek zo skutočností špecifikovaných v bodoch (a) až (g) vyššie (vrátane).]</p> <p>"Neuhradenie platby" znamená prípad, kedy Referenčný subjekt neuhradí akúkoľvek platbu v súvislosti s Referenčnými aktívami v riadnom termíne splatnosti a v súlade s podmienkami príslušného Referenčného aktíva podstatnými v dobe takéhoto neuhradenia.</p> <p>["Vládna intervencia" znamená, že vo vzťahu k Referenčným aktívam nastane jedna alebo niekoľko z nasledujúcich skutočností v dôsledku krokov alebo oznámení zo strany ktoréhokoľvek orgánu (predovšetkým a vrátane, nie však výlučne, Vládnych orgánov) v súlade so zákonmi alebo predpismi upravujúcimi reorganizáciu a vyrovnanie alebo na základe takýchto zákonov a predpisov (popr. akýchkoľvek obdobných zákonov a predpisov) vzťahujúcich sa na Referenčný subjekt, a to v podobe, ktorá je záväzná, bez ohľadu na to, či je takáto skutočnosť výslovne špecifikovaná v podmienkach predmetného Referenčného aktíva:</p> <p>(a) akákoľvek skutočnosť, ktorá by mohla mať dopad na práva veriteľov tým, že spôsobí:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) zníženie čiastky istiny alebo ážia splatného pri spätnom odkúpení (vrátane prípadov zmeny denominácie); (ii) odloženie alebo iné posunutie dátumu alebo dátumov splatnosti istiny alebo ážia; alebo (iii) zmenu poradia priority platby Referenčného aktíva majúcu za následok podriadenie predmetného Referenčného aktíva akémukoľvek inému Referenčnému aktívu; <p>(b) vyvlastnenie, prevod alebo iná skutočnosť, ktorej dôsledkom dochádza povinne ku zmene nominálneho vlastníka Referenčného aktíva;</p> <p>(c) povinné zrušenie, premena alebo výmena; alebo</p> <p>(d) akákoľvek skutočnosť majúca obdobný dopad na ktorúkoľvek zo skutočností špecifikovaných v bodoch (a) až (c) vyššie.]</p> <p>["Reorganizácia" znamená, že vo vzťahu k Referenčnému aktívu nastane jedna alebo niekoľko z nasledujúcich skutočností v podobe, ktorá (i) je záväzná pre všetkých držiteľov Referenčného aktíva, (ii) je zjednaná medzi Referenčným subjektom alebo Vládnym orgánom a dostatočným počtom držiteľov Referenčného aktíva, aby bola záväzná pre všetkých držiteľov Referenčného aktíva, alebo (iii) je oznámená (alebo inak vyhlásená) Referenčným subjektom alebo Vládnym orgánom v podobe záväznej pre všetkých držiteľov Referenčného aktíva (vrátane výmeny, ktorá sa však v každom z uvedených prípadov vzťahuje len na dlhopisy), s účinnosťou</p>
--	--	---

		<p>buď k Dátumu emisie alebo k dátumu vydania alebo vzniku predmetného Referenčného aktíva, podľa toho, ktorý z obidvoch termínov nastane neskôr:</p> <p>(a) zníženie čiastky istiny alebo ážia splatného pri splatnosti (vrátane prípadov zmeny denominácie);</p> <p>(b) odloženie alebo iné posunutie dátumu alebo dátumov splatnosti istiny alebo ážia;</p> <p>(c) zmenu poradia priority platby Referenčného aktíva majúce za následok podriadenie predmetného Referenčného aktíva akémukoľvek inému záväzku Referenčného subjektu.]]</p> <p>Rozhodné právo platné pre Cenné papiere</p> <p>Forma a obsah Cenných papierov ako aj všetky práva a povinnosti Emitenta a Držiteľa cenných papierov sa riadia právnymi predpismi [Spolkovej republiky Nemecko].</p> <p>Status Cenných papierov</p> <p>Závazky vyplývajúce z Cenných papierov predstavujú priame, bezpodmienečné a nezaistené záväzky Emitenta a pokiaľ platné právne predpisy nestanovia inak, sú radené minimálne <i>pari passu</i> s ostatnými nezaistenými nepodriadenými súčasnými a budúcimi záväzkami Emitenta.</p> <p>Obmedzenie práv</p> <p>Emitent je oprávnený [previesť Čiastku spätného odkúpenia alebo] upraviť podmienky Cenných papierov.</p>
C.11	Prijatie k obchodovaniu na regulovanom trhu	<p>[Na [Luxemburskej burze cenných papierov] [<i>uved'te príslušný regulovaný alebo iný ekvivalentný trh (trhy)</i>] [bola] [bude] žiadosť o prijatie Cenných papierov k obchodovaniu [na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov] [<i>uved'te príslušný regulovaný alebo iný ekvivalentný trh (trhy)</i>] podaná] [v lehote [<i>uved'te lehotu</i>] od Dátumu emisie,][s účinnosťou k [<i>uved'te predpokladaný dátum</i>]].]</p> <p>[Nepoužite sa. Nebola podaná žiadna žiadosť o prijatie Cenných papierov k obchodovaniu na regulovanom alebo inom ekvivalentnom trhu a podanie takejto žiadosti sa ani nezamýšľa.]]</p>
C.15	Vplyv podkladových aktív na hodnotu cenných papierov	<p><u>[Bude uvedené iba v prípade viacerých emisií:]</u></p> <p>Nominálna hodnota je špecifikovaná v Prílohe tohto Súhrnu.]</p> <p><u>[Bude uvedené iba v prípade jedinej emisie:]</u></p> <p>[Nominálna hodnota²: [•]]</p> <p><u>[Typ produktu 3: V prípade Majetkových cenných papierov viazaných na dlhopisy (Bond Linked Equity Securities) platí nasledovné:]</u></p> <p>Hodnota Cenných papierov v priebehu doby ich platnosti rozhodujúcim spôsobom závisí na Referenčných aktívach a na cene Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20).</p> <p>Platba za spätné odkúpenie v Deň konečného vyplatenia (ako je definovaný v bode C.16) závisí ako na Referenčných aktívach tak aj na Podkladových aktívach. Referenčné aktíva sú založené u Zvereneckého správcu v prospech</p>

² Nominálna hodnota nesmie byť nižšia než 1.000,- EUR.

		<p>Držiteľov cenných papierov.</p> <p>Pri výskyte Skutočnosti predstavujúcej riziko zodpovedá "Čiastka spätného odkúpenia" ku Dňu konečného vyplatenia súčtu Komponentu 1 čiastky spätného odkúpenia a Komponentu 2 čiastky spätného odkúpenia.</p> <p>"Komponent 1 čiastky spätného odkúpenia" sa rovná Podmienenej minimálnej čiastke spätného odkúpenia ako je špecifikovaná v Prílohe tohto Súhrnu.</p> <p>"Komponent 2 čiastky spätného odkúpenia" je čiastka v Určenej mene, ktorá sa rovná Nominálnej čiastke násobenej i) rozdielom medzi Výkonom podkladového aktíva a Úrovňou realizačnej ceny (ako je definovaná v Prílohe tohto Súhrnu) a ii) Faktorom účasti (ako je špecifikovaný v Prílohe tohto Súhrnu). Výkon podkladového aktíva sa rovná podielu hodnoty R (konečná) (ako je definovaná v bode C.19) a hodnoty R (počiatočná). [Hodnota R (počiatočná) je špecifikovaná v Prílohe tohto Súhrnu] [Hodnotou R (počiatočná) sa rozumie [<i>uved'te definíciu hodnoty R (počiatočná)</i>]]</p> <p>Komponent 2 čiastky spätného odkúpenia nesmie byť nižší než nula.</p> <p>[Komponent 2 čiastky spätného odkúpenia nesmie byť vyššia než Maximálna dodatočná čiastka spätného odkúpenia (ako je špecifikovaná v Prílohe tohto Súhrnu).]</p> <p>V prípade vzniku niektorej Skutočnosti predstavujúcej riziko je Emitent zbavený svojich záväzkov odkúpiť Cenné papiere za Čiastku spätného odkúpenia a Cenné papiere budú odkúpené za "Čiastku urýchleného postupu spätného odkúpenia", ktorá sa rovná súčtu Komponentu 1 čiastky urýchleného postupu spätného odkúpenia a Komponentu 2 čiastky urýchleného postupu spätného odkúpenia.</p> <p>"Komponent 1 čiastky urýchleného spätného postupu odkúpenia" sa vypočíta na základe trhovej hodnoty východiskového Referenčného aktíva oceneného v aukcii.</p> <p>"Komponent 2 čiastky urýchleného postupu spätného odkúpenia" zodpovedá trhovej hodnote Komponentu 2 čiastky spätného odkúpenia na Cenný papier, ako je určená Zástupcom pre výpočty podľa rozumného uváženia (v súlade s ustanovením § 315 nemeckého občianskeho zákonníka, BGB).</p> <p>"Skutočnosťou predstavujúcou riziko" sa rozumie [Úpadok referenčného subjektu][,][Neuhradenie platby][,][Reorganizácia][alebo Vládna intervencia].</p> <p>Pri výskyte Skutočnosti oprávňujúcej k vymáhaniu bude Referenčné aktívum Zvereneckým správcom vymáhané v prospech Držiteľov cenných papierov. Výnosy získané z takéhoto vymáhania Referenčného aktíva potom budú rozdelené medzi Držiteľa cenných papierov v pomernej výške.]</p> <p><u>[Typ produktu 4: V prípade Majetkových cenných papierov s historickým maximom viazaných na dlhopisy (All Time High Bond Linked Equity Securities) platí nasledovné:</u></p> <p>Hodnota Cenných papierov počas doby ich platnosti závisí najmä na Referenčných aktívach a na cene Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20).</p>
--	--	---

	<p>Platba za spätné odkúpenie v Deň konečného vyplatenia splatnosti (ako je definovaný v bode C.16) závisí ako na Referenčných aktívach tak aj na Podkladových aktívach. Referenčné aktíva sú založené u Zvereneckého správcu v prospech Držiteľov cenných papierov.</p> <p>Pri výskyte Skutočnosti predstavujúcej riziko zodpovedá "Čiastka spätného odkúpenia" ku Dňu konečného vyplatenia súčtu Komponentu 1 čiastky spätného odkúpenia a Komponentu 2 čiastky spätného odkúpenia.</p> <p>"Komponent 1 čiastky spätného odkúpenia" je rovný Podmienenej minimálnej čiastke spätného odkúpenia, ako je špecifikovaná v Prílohe tohto Súhrnu.</p> <p>"Komponent 2 čiastky spätného odkúpenia" je čiastka v Určenej mene, ktorá je rovná Nominálnej čiastke vynásobenej rozdielom (i) medzi Výkonom podkladového aktíva a (ii) Úrovníou realizačnej ceny (ako je špecifikovaná v Prílohe tohto Súhrnu) a ďalej vynásobenej Faktorom účasti (ako je špecifikovaný v prílohe tohto Súhrnu), prípadne rozdielom (2) medzi (i) Najlepším výkonom podkladového aktíva a (ii) Úrovníou realizačnej ceny a ďalej vynásobenej Faktorom účasti_{best} (ako je špecifikovaný v Prílohe tohto Súhrnu) – podľa toho, ktorá z uvedených hodnôt je vyššia .</p> <p>"Výkon podkladového aktíva" je rovný podielu hodnoty R (konečná) (ako je definovaná v bode C.19) a hodnoty R (počiatočná). [Hodnota R (počiatočná) je špecifikovaná v Prílohe tohto Súhrnu] [Hodnotou R (počiatočná) sa rozumie [uved'te definíciu hodnoty R (počiatočná)]]].</p> <p>"Najlepším výkonom podkladového aktíva" sa rozumie podiel hodnoty R (konečná)_{best}, ako čitateľa, a hodnoty R (počiatočná), ako menovateľa.</p> <p>Komponent 2 čiastky spätného odkúpenia nesmie byť nižší než nula.</p> <p>["Komponent 2 čiastky spätného odkúpenia" nesmie byť vyšší ako Maximálna dodatočná čiastka spätného odkúpenie (ako je špecifikovaná v Prílohe tohto Súhrnu).]</p> <p>V prípade vzniku niektorej Skutočnosti predstavujúcej riziko je Emitent zbavený svojich záväzkov odkúpiť Cenné papiere za Čiastku spätného odkúpenia a Cenné papiere budú odkúpené za "Čiastku urýchleného postupu spätného odkúpenia", ktorá je rovná súčtu Komponentu 1 čiastky urýchleného postupu spätného odkúpenia a Komponentu 2 čiastky urýchleného postupu spätného odkúpenia.</p> <p>"Komponent 1 čiastky urýchleného postupu spätného odkúpenia" sa vypočíta na základe trhovej hodnoty východiskového Referenčného aktíva oceneného v aukcii.</p> <p>"Komponent 2 čiastky urýchleného postupu spätného odkúpenia" zodpovedá trhovej hodnote Komponentu 2 čiastky spätného odkúpenie na Cenný papier, ako je určená Zástupcom pre výpočty podľa vlastného rozumného uváženia (v súlade s ustanovením § 315 nemeckého občianskeho zákonníka, BGB).</p> <p>[Komponent 2 čiastky spätného odkúpenia nesmie byť vyšší ako Maximálna dodatočná čiastka spätného odkúpenia (ako je špecifikovaná v Prílohe tohto Súhrnu).]</p> <p>"Skutočnosťou predstavujúcou riziko" sa rozumie [Úpadok referenčného</p>
--	---

	<p>subjektu][,][Neuhrazenie platby][,][Reorganizácia][alebo Vládne intervencie]. Pri výskyte Skutočnosti oprávňujúcej k vymáhaniu bude Referenčné aktívum Zvereneckým správcom vymáhané v prospech Držiteľov cenných papierov. Výnosy získané z takéhoto vymáhania Referenčného aktíva potom budú rozdelené medzi Držiteľa cenných papierov v pomernej výške.]</p> <p><u>[Typ produktu 5: V prípade Win-Win majetkových cenných papierov viazaných na dlhopisy (Win-Win Bond Linked Equity Securities) platí nasledovné:</u></p> <p>Hodnota Cenných papierov počas doby ich platnosti závisí najmä na Referenčných aktívach a na cene Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20).</p> <p>Platba za spätné odkúpenie v Deň konečného vyplatenia (ako je definovaný v bode C.16) závisí ako na Referenčných aktívach tak aj na Podkladových aktívach. Referenčné aktíva sú založené u Zvereneckého správcu v prospech Držiteľov cenných papierov.</p> <p>Pri výskyte Skutočnosti predstavujúcej riziko zodpovedá "Čiastka spätného odkúpenia" ku Dňu konečného vyplatenia súčtu Komponentu 1 čiastky spätného odkúpenia a Komponentu 2 čiastky spätného odkúpenia.</p> <p>"Komponent 1 čiastky spätného odkúpenia" je rovný Podmienenej minimálnej čiastke spätného odkúpenia ako je špecifikovaná v Prílohe tohto Súhrnu.</p> <p>"Komponent 2 čiastky spätného odkúpenia" je rovný Nominálnej čiastke násobenej absolútnym rozdielom, násobeným Faktorom účasti, medzi Výkonom podkladového aktíva a 1.</p> <p>Absolútnym rozdielom sa rozumie prípad, keď sa výška rozdielu uplatňuje na účely zvyšnej časti výpočtu bez zohľadnenia záporného znamienka (-).</p> <p>"Výkon podkladového aktíva" je rovný podielu hodnoty R (konečná) (ako je definovaná v bode C.19) a hodnoty R (počiatočná). [Hodnota R (počiatočná) je špecifikovaná v Prílohe tohto Súhrnu] [Hodnotou R (počiatočná) sa rozumie <i>[uveďte definíciu hodnoty R (počiatočná)]</i>].</p> <p>[Komponent 2 čiastky spätného odkúpenia nesmie byť vyšší ako Maximálna dodatočná čiastka spätného odkúpenia (ako je špecifikovaná v Prílohe tohto Súhrnu).]</p> <p>V prípade vzniku niektorej Skutočnosti predstavujúcej riziko je Emitent zbavený svojich záväzkov odkúpiť Cenné papiere za Čiastku spätného odkúpenia a Cenné papiere budú odkúpené za "Čiastku urýchleného postupu spätného odkúpenia", ktorá je rovná súčtu Komponentu 1 čiastky urýchleného postupu spätného odkúpenia a Komponentu 2 čiastky urýchleného postupu spätného odkúpenia .</p> <p>"Komponent 1 čiastky urýchleného postupu spätného odkúpenia" sa vypočíta na základe trhovej hodnoty východiskového Referenčného aktíva oceneného v aukcii.</p> <p>"Komponent 2 čiastky urýchleného postupu spätného odkúpenia" zodpovedá trhovej hodnote Komponentu 2 čiastky spätného odkúpenia na Cenný papier, ako je určená Zástupcom pre výpočty podľa vlastného rozumného uváženia (v súlade s ustanovením § 315 nemeckého občianskeho</p>
--	---

		<p>zákonníka, BGB).</p> <p>"Skutočnosťou predstavujúcou riziko" sa rozumie [Úpadok referenčného subjektu] Neuhradenie platby[Reorganizácia][alebo Vládne intervencie].</p> <p>Pri výskyte Skutočnosti oprávňujúcej k vymáhaniu bude Referenčné aktívum Zvereneckým správcom vymáhané v prospech Držiteľov cenných papierov. Výnosy získané z takéhoto vymáhania Referenčného aktíva potom budú rozdelené medzi Držiteľa cenných papierov v pomernej výške.]</p>
C.16	Dátum vypršania alebo splatnosti derivátových cenných papierov – dátum realizácie alebo konečný referenčný dátum	<p>[Cenné papiere budú odkúpené k [•] [(ďalej len "Dátum vyrovnania")].]</p> <p>Výraz[y] ["Konečný deň sledovania"] ["Konečné dni sledovania"] [.]["Prvý deň obdobia s najlepšou výstupnou hodnotou"] [.] ["Prvý deň obdobia s najhoršou výstupnou hodnotou"] a) ["Deň splatnosti"] ["Deň konečného vyplatenia"] [je špecifikovaný] [sú špecifikované] v tabuľke v Prílohe tohto Súhrnu.]</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov so sledovaním Najlepšej výstupnej hodnoty platí nasledovné:</u></p> <p>"Obdobie s najlepšou výstupnou hodnotou" znamená [uvedte príslušný termín / príslušné termíny] od Prvého dňa obdobia s najlepšou výstupnou hodnotou (vrátane) do Posledného dňa sledovania (vrátane).]</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov so sledovaním Najhoršej výstupnej hodnoty platí nasledovné:</u></p> <p>"Obdobie s najhoršou výstupnou hodnotou" znamená [uvedte príslušný termín / príslušné termíny] od Prvého dňa obdobia s najhoršou výstupnou hodnotou (vrátane) do Posledného dňa sledovania (vrátane).]</p>
C.17	Popis postupu vyrovnania cenných papierov	<p>Všetky platby musia byť realizované v prospech [UniCredit Bank AG, Arabellstraße 12, 81925 Mníchov, SRN] [Citibank, N.A., London Branch, Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, Londýn E14 5LB, Spojené kráľovstvo] [uvedte názov a adresu iného zástupcu pre platby] ("Hlavný zástupca pre platby"). Hlavný zástupca pre platby uhradí splatné čiastky [a/alebo dodá Referenčné aktíva] do Klíringového systému na príslušné účty depozitných bank pre ďalší prevod Držiteľom cenných papierov.</p> <p>Platba [a/alebo dodanie] do Klíringového systému zbavuje Emitenta v rozsahu uhradenej [dodanej] čiastky povinností súvisiacich s príslušnými Cennými papiermi.</p> <p>"Klíringový systém" predstavuje [uvedte Klíringový systém].</p>
C.18	Popis metódy realizácie výnosu z derivátových cenných papierov	<p>[Vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia každému jednotlivému príslušnému Držiteľovi cenných papierov [v Deň vyrovnania][v Deň splatnosti] [Deň konečného vyplatenia].]</p>
C.19	Konečná [referenčná cena]	<p>[Nepoužije sa. Žiadna realizačná cena ani konečná [referenčná cena] [referenčná hodnota] neexistuje.]</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov so sledovaním konečnej [referenčnej ceny]</u></p>

	<p>[referenčná hodnota] Podkladových aktív</p>	<p><u>[referenčnej hodnoty] platí nasledovné:</u></p> <p>"R (konečná)" predstavuje [Referenčnú cenu] [Referenčnú hodnotu] (ako je definovaná v tabuľke v Prílohe k tomuto Súhrnu) v Konečný deň sledovania.]</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov so sledovaním konečného priemeru platí nasledovné:</u></p> <p>"R (konečná)" predstavuje rovnomerne vážený (aritmetický) priemer [Referenčných cien] [Referenčných hodnôt] (ako sú definované v tabuľke v Prílohe k tomuto Súhrnu) špecifikovaných v Konečný deň sledovania (ako je definovaný v bode C.16).]</p> <p><u>[V prípade Cenných papierov so sledovaním [Najlepšej výstupnej hodnoty] [Najhoršej výstupnej hodnoty] platí nasledovné:</u></p> <p>"R (konečná)" predstavuje [najvyššiu] [najnižšiu] [Referenčnú cenu] [Referenčnú hodnotu] (ako je definovaná v tabuľke v Prílohe k tomuto Súhrnu) v [každý Konečný deň sledovania] [každý relevantný deň [medzi Prvým dňom obdobia so sledovaním [Najlepšej výstupnej hodnoty] [Najhoršej výstupnej hodnoty] (vrátane) (ako je špecifikované v Prílohe k tomuto Súhrnu) a Konečným dňom sledovania (vrátane)]] [v priebehu Obdobia s najlepšou výstupnou hodnotou]].]</p> <p><u>[V prípade Majetkových cenných papierov s historickým maximom [so stanovenou hornou hranicou] viazaných na dlhopisy (All Time High [Cap] Bond Linked Equity Securities) platí nasledovné:</u></p> <p>"R (konečná)_{best}" predstavuje najvyššiu [Referenčnú cenu] [Referenčnú hodnotu] [z [Referenčných cien] [Referenčných hodnôt] určených ku každému Konečnému dňu sledovania] [z [Referenčných cien] [Referenčných hodnôt] určených ku každému Konečnému dňu sledovania (konečnému) medzi Prvým dňom obdobia s najlepšou výstupnou hodnotou (vrátane) a [posledným] konečným dňom sledovania (vrátane)]. [Relevantným dňom sledovania (konečným) je [uved'te definíciu Relevantného dňa sledovania (konečného)].]</p>
C.20	<p>Druh podkladových aktív a popis miesta, kde je možné údaje o podkladových aktívach nájsť</p>	<p>Cenné papiere sú viazané na dlhopis vystavený [●] ([ISIN: [●]] [uviest' alternatívne identifikačné číslo Cenných papierov]) denominované v [uviest' referenčnú menu], ako Referenčné aktívum (ďalej len "Referenčné aktívum").</p> <p>[Popis Podkladového aktíva je špecifikovaný v tabuľke v Prílohe k tomuto Súhrnu.</p> <p>Bližšie informácie o minulých a budúcich výsledkoch Podkladového aktíva a jeho volatilita nájdete na Webových stránkach, ktoré sú špecifikované v tabuľke v Prílohe k tomuto Súhrnu.]</p>

ODDIEL D – RIZIKÁ

D.2	Kľúčové údaje o hlavných rizikách špecifických pre Emitenta	<p><i>Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že v prípade výskytu niektorého z nižšie uvedených rizikových faktorov, môže hodnota Cenných papierov poklesnúť a že môžu utrpieť aj úplnú stratu svojej investície.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Riziká vzťahujúce sa na finančnú situáciu emitenta: Riziko likvidity</i> (i) Riziko, že skupina HVB Group nebude schopná plniť svoje platobné záväzky v riadnych termínoch splatnosti alebo v plnej výške; a (ii) Riziká, že skupina HVB Group nebudú schopná získať dostatočnú likviditu, ak sa to bude požadovať; alebo (iii) likvidita bude k dispozícii iba s vyššími úrokovými sadzbami a (iv) systémové riziko. • <i>Riziká vzťahujúce sa na finančnú situáciu emitenta: Riziká vzťahujúce sa na penzijné záväzky</i> Riziko, že poskytovateľ penzijného poistenia bude nútený použiť ďalší kapitál na splnenie prijatých záväzkov v súvislosti s penzijnými programami. • <i>Riziká vzťahujúce sa na povahu podnikania emitenta: Riziko z poskytovania úverov (úverové riziko)</i> (i) Riziko z kreditného zlyhania (vrátane rizika protistrany a rizika emitenta ako aj rizika štátu); (ii) Riziká vyplývajúce z poklesu hodnoty zaistenia úverov alebo v prípade vymáhania dlhov; (iii) Riziká vyplývajúce z obchodovania s derivátmi; (iv) Riziká vyplývajúce z úverovej angažovanosti voči materskej spoločnosti; (v) Riziká vyplývajúce z angažovanosti voči suverénnym subjektom / verejnému sektoru. • <i>Riziká z činnosti obchodovania (trhové riziko)</i> Riziká vznikajú najmä v segmente Corporate & Investment Banking (CIB): (i) Riziko pre obchodné knihy z dôvodu zhoršenia trhových podmienok; (ii) Riziko v strategických investíciách alebo v portfóliách likvidných rezerv; (iii) Riziká z dôvodu zníženia trhovej likvidity a (iv) Úrokové a devízové riziko. • <i>Riziká z iných podnikateľských aktivít</i> (i) Riziká súvisiace s nehnuteľnosťami a finančnými investíciami: Riziko strát v dôsledku zmien reálnej hodnoty portfólia nehnuteľností skupiny HVB Group a (ii) riziko strát hodnoty investičného portfólia skupiny HVB Group. • <i>Všeobecné riziká súvisiace s obchodnými činnosťami emitenta: Obchodné riziko</i> Riziká strát vyplývajúcich z neočakávaných negatívnych zmien v objeme obchodovania a/alebo marží. • <i>Všeobecné riziká súvisiace s obchodnými činnosťami emitenta: Riziká vyplývajúce z koncentrácie rizík a príjmov</i> Riziká vyplývajúce z koncentrácie rizík a príjmov naznačujú zvýšený potenciál strát a predstavujú pre skupinu HVB Group riziko z hľadiska obchodnej stratégie. • <i>Všeobecné riziká súvisiace s obchodnými činnosťami emitenta: Prevádzkové riziko</i> Riziká vyplývajúce z využívania informačných a komunikačných technológií, riziká vyplývajúce z narušenia a / alebo prerušenia kritických obchodných procesov a riziká pri outsourcingu operácií a
-----	---	--

		<p>procesov na externých poskytovateľov.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Riziko poškodenia dobrej povesti</i> Riziko nepriaznivého dopadu na výkaze zisku a strát v dôsledku negatívnej reakcie dotknutých strán na základe zmeny vnímania skupiny HVB Group. • <i>Právne a regulačné riziko: Právne a daňové riziká</i> Riziká vyplývajúce zo súdnych konaní a podstatná neistota ohľadom výsledkov konaní a výšky prípadných náhrad škôd. • <i>Právne a regulačné riziko: Compliance riziko</i> Riziko v súvislosti s porušovaním alebo nedodržiavaním zákonov, predpisy, zákonné ustanovenia, dohody, povinné postupy a etické normy. • <i>Právne a regulačné riziko: Compliance riziko</i> Riziká vznikajúce v súvislosti s dohľadom nad skupinou HVB Group; v rámci jednotného mechanizmu dohľadu (SSM); Riziká v súvislosti s regulačnými režimami v rôznych lokálnych jurisdikciách a ich rozdielmi; Riziko prijať rozsiahle opatrenia v dôsledku zmien regulačných režimov; Riziká v súvislosti s plánovaním riešenia (rezolúcie) krízových situácií, opatreniami na riešenie (rezolúciu) krízových situácií a požiadavkou na splnenie minimálnej požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL); Riziká vyplývajúce z opatrení záťažového testovania uložených skupine HVB Group a dopad na postup preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu (SREP) na výkonnosti HVB. • <i>Strategické a makroekonomické riziká</i> Riziká vznikajúce v súvislosti s ekonomickým vývojom v Nemecku a vývojom na medzinárodných finančných a kapitálových trhoch; Riziká vznikajúce v súvislosti s úrovňou úrokových sadzieb.
D.6	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách, ktoré sú špecifické pre cenné papiere	<p>Emitent zastáva názor, že kľúčové riziká popísané nižšie môžu mať vo vzťahu k Držiteľom cenných papierov negatívny dopad na hodnotu Cenných papierov a/alebo na výšku vyplácaných čiastok na základe Cenných papierov a/alebo na možnosť Držiteľov cenných papierov predať Cenné papiere za rozumnú cenu ešte pred ich dátumom splatnosti.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Potenciálny konflikt záujmov Riziko konfliktu záujmov (ako je popísané v bode E.4) súvisí s možnosťou, že Emitent, distribútori alebo niektorá zo spriaznených osôb môžu v súvislosti s určitými funkciami alebo transakciami presadzovať záujmy, ktoré môžu byť v rozpore so záujmami Držiteľov cenných papierov alebo nemusia ich záujmy zohľadňovať. • Kľúčové riziká súvisiace s Cennými papiermi <i>Kľúčové riziká súvisiace s trhom</i> Za určitých okolností nemusia byť Držitelia cenných papierov schopní predať svoje Cenné papiere pred spätným odkúpením, a to buď vôbec alebo za adekvátnu cenu. Trhová cena Cenných papierov bude ovplyvnená dôveryhodnosťou Emitenta a celým radom ďalších faktorov (napr. výmennými kurzami, aktuálnymi úverovými sadzbami a výškou výnosov, trhom obdobných cenných papierov, všeobecnými ekonomickými, politickými a cyklickými podmienkami, obchodovateľnosťou Cenných papierov a takisto faktorov súvisiacich s Referenčnými aktívami) a môže byť podstatne nižšia než nominálna

	<p>hodnota alebo kúpna cena.</p> <p>Držitelia cenných papierov sa nemôžu spoliehať na to, že budú schopní vytvoriť dostatočné zaistenie proti cenovým rizikám vznikajúcim v ktoromkoľvek okamihu v súvislosti s Cennými papiermi.</p> <p><i>KPúčové riziká vo všeobecnosti súvisiace s Cennými papiermi</i></p> <p>Môže sa stať, že Emitent prestane plniť svoje povinnosti a záväzky v súvislosti s Cennými papiermi, a to buď celkom alebo sčasti, napr. v prípade insolvenzie Emitenta alebo v dôsledku zásahov zo strany vládnych alebo regulačných orgánov. Program ochrany vkladov ani iný obdobný program náhrad neposkytuje ochranu proti tomuto typu rizika. Príslušný orgán pre riešenie krízových situácií môže uplatniť nástroje na riešenie problémov, medzi ktoré nástroje okrem iného patria nástroj záchrany z vlastných zdrojov “bail-in” (napr. premena Cenných papierov na nástroje vlastného imania alebo odpisy). Uplatnenie nástrojov na riešenie problémov môže podstatným spôsobom ovplyvniť práva Držiteľov cenných papierov</p> <p>Investície do Cenných papierov môžu byť pre potenciálneho investora nezákonné, nevýhodné alebo nevhodné s ohľadom na jeho znalosti alebo skúsenosti a takisto na jeho finančné potreby, ciele a situáciu.</p> <p>Skutočná výška návratnosti investícií do Cenných papierov môže byť nižšia, alebo môže byť nulová alebo dokonca záporná (napr. v dôsledku nepredvídaných nákladov v súvislosti s nákupom, držaním a predajom Cenných papierov, poklesu hodnoty peňazí v budúcnosti (inflácia) alebo v dôsledku daňových dopadov).</p> <p>Čiastka spätného odkúpenia môže byť nižšia než Emisná cena alebo príslušná kúpna cena a za určitých okolností nemusí byť vyplácaný žiaden úrok ani iné priebežne vyplácané čiastky.</p> <p>Môže sa stať, že výnosy z Cenných papierov nebudú dostačujúce k výplate úrokov alebo istiny na základe finančného nákupu Cenných papierov a že budú vyžadovať ďalší kapitál.</p> <p><i>Rizika súvisiace s Cennými papiermi viazanými na dlhopisy</i></p> <p><i>[Riziká vyplývajúce zo skutočnosti, že čiastky spätného odkúpenia splatné vo vzťahu k Cenným papierom sú viazané na čiastky splatné držiteľom Referenčných aktív.</i></p> <p>V dôsledku skutočnosti, že akékoľvek čiastky splatné vo vzťahu k Cenným papierom sú určené priamym odkazom na čiastky splatné držiteľom Referenčných aktív v podobe úrokov alebo čiastok za spätné odkúpenia, sú platobné záväzky Emitenta obmedzené na čiastky, ktoré držiteľ Referenčných aktív skutočne dostane zo svojich Referenčných aktív.]</p> <p><i>Rizika súvisiace s predčasným spätným odkúpením a so Skutočnosťami predstavujúcimi riziko</i></p> <p>Pokiaľ nastane niektorá Skutočnosť predstavujúca riziko, ako sú špecifikované v Konečných podmienkach, môže dôjsť k predčasnému spätnému odkúpeniu Cenných papierov. Čiastka urýchleného postupu spätného odkúpenia môže byť nižšia než Emisná cena alebo než Kúpna cena, takže v takomto prípade Držiteľ cenných papierov príde o svoj investovaný kapitál alebo jeho časť.</p> <p><i>Riziká vyplývajúce z vplyvu Referenčných aktív na trhovú hodnotu Cenných papierov</i></p> <p>Trhová hodnota Cenných papierov a čiastok splatných vo vzťahu k nim podstatným spôsobom závisí na hodnote Referenčných aktív a/alebo čiastok vyplácaných vo vzťahu k Referenčným aktívam. Nie je možné predvídať ako sa budú hodnoty Referenčných aktív a/alebo čiastok vyplácaných vo vzťahu</p>
--	--

	<p>k nim vyvíjať v budúcnosti. Okrem toho bude trhovú hodnotu Cenných papierov ovplyvnená tiež celou radou ďalších faktorov súvisiacich s Referenčnými aktívami.</p> <p><i>Spätné odkúpenie Cenných papierov môže byť menej výhodné ako priama investícia do Referenčných aktív</i></p> <p>Hotovostná čiastka vyrovnania u Cenných papierov pri spätnom odkúpení môže byť nižšia než výnos, ktorý bol realizovaný držiteľom Referenčných aktív referenčného subjektu, pokiaľ by držiteľ Referenčných aktív nedostal čiastku spätného odkúpenia pred Dátumom splatnosti príslušných Cenných papierov.</p> <p><i>Riziká vyplývajúce z negatívnych dopadov zaist'ovacích opatrení zo strany Emitenta vo vzťahu k Cenným papierom</i></p> <p>Uzatvorenie alebo likvidácia zaist'ovacích transakcií Emitentom môže v individuálnych prípadoch nepriaznivo ovplyvniť cenu Referenčných aktív a/alebo výšku platieb s nimi súvisiacich.</p> <p><i>Riziká spojené s referenčnými hodnotami (benchmarkmi)</i></p> <p>Podkladové referenčné sadzby môžu fungovať ako benchmarky v zmysle Nariadenia (EÚ) č. 2016/1011. Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že sú vystavení riziku zmien príslušných referenčných sadzieb (benchmarkov), ktoré môžu podstatným negatívnym spôsobom ovplyvniť hodnotu a výšku čiastok splatných vo vzťahu k Cenným papierom.</p> <p><i>Riziká súvisiace s komponentom spätného odkúpenia u Cenných papierov viazaných na Referenčné aktíva</i></p> <p>Podmienená minimálna čiastka spätného odkúpenia bude vyplatená iba v prípade, že držiteľ Referenčného aktíva dostane príslušnú čiastku splatnú z daného Referenčného aktíva v určitej lehote predchádzajúcej Dňu konečného vyplatenia.</p> <p>V prípade predčasného spätného odkúpenia nasledujúceho po Skutočnosti predstavujúcej riziko sa splatná čiastka vypočíta na základe zostávajúcej trhovej hodnoty Referenčného aktíva a môže byť dokonca nulová.</p> <p><i>Riziká súvisiace so Zálohou a Zvereneckou zmluvou</i></p> <p>V prípade vymáhania Referenčného aktíva zvereneckým správcom v prípade neuhradenia platby alebo v prípade úpadku Emitenta môže byť realizovaná čiastka určená na vyplateniu Držiteľom cenných papierov podstatne nižšia ako Podmienená minimálna čiastka spätného odkúpenia.</p> <p><i>Riziká súvisiace s komponentom spätného odkúpenia viazaným na podkladové aktíva</i></p> <p>(i) Riziká vyplývajúce z vplyvu Podkladového aktíva na trhovú hodnotu Cenných papierov; (ii) riziká vyplývajúce z neexistujúcich priebežných výplat; (iii) riziká vyplývajúce zo skutočnosti, že ocenenie Podkladových aktív sa vykonáva len k určitému dátumu alebo časovému okamihu; (iv) riziká vyplývajúce z dopadu prahových hodnôt alebo limitov; (v) riziká súvisiace s Faktorom účasti; (vi) riziká súvisiace s Úrovníou realizačnej ceny a/alebo s Realizačnou cenou; (vii) riziká vyplývajúce z obmedzenia potenciálnych výnosov Maximálnou čiastkou doplatku za Spätné odkúpenia alebo z dôvodu iných obmedzení; (viii) riziká odloženia alebo zmeny podmienok ocenenia Podkladových aktív; (ix) riziká súvisiace so Skutočnosťami oprávňujúcimi k úpravám; (x) riziká Narušenia trhu; (xi) riziká regulačných dopadov na investorov pri investovaní do Cenných papierov viazaných na Podkladové aktíva; (xii) riziká vyplývajúce z negatívnych dopadov zaist'ovacích opatrení zo strany Emitenta na Cenné papiere; (xiii) riziká vyplývajúce z Práva emitenta na premenu.</p>
--	---

	<p>• Kľúčové riziká súvisiace s Referenčnými aktívami</p> <p>Všeobecné riziká</p> <p><i>Neexistencia vlastníckeho práva k Podkladovým aktívam alebo ich súčasťami</i></p> <p>Emitent nie je povinný investovať výnosy z emisie do Referenčných aktív v prospech Držiteľov cenných papierov. Referenčné aktíva nebudú v držbe Emitenta v prospech Držiteľov cenných papierov, takže Držitelia cenných papierov nezískajú vo vzťahu k Referenčným aktívam žiadne práva spojené s vlastníctvom (napr. hlasovacie práva alebo ďalšie práva) a nebudú mať ani žiadne práva postihu voči Referenčnému subjektu.</p> <p><i>Hlavné riziká súvisiace s dlhopismi</i></p> <p>Výsledky cenných papierov viazaných na dlhopisy závisia predovšetkým na hodnote Referenčných aktív, platieb s nimi súvisiacimi, na úverovej bonite Referenčného subjektu a na jeho schopnosti a ochote plniť svoje záväzky vyplývajúce z Referenčných aktív alebo akékoľvek iné záväzky, čo môže byť ovplyvnené určitými faktormi.</p> <p>Hlavné riziká súvisiace s podkladovými aktívami a ich súčasťami</p> <p>Všeobecná riziká</p> <p>(i) Riziká vyplývajúce z volatility hodnoty Podkladových aktív a riziká vyplývajúce z krátkej histórie; (ii) riziká vyplývajúce z Nariadenia (EÚ) č. 2016/1011 Európskeho parlamentu a Rady z 8. júna 2016 o indexoch, ktoré sú používané ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov, a o zmene smerníc 2008/48/ES a 2014/17/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 596/2014; (iii) neexistencia vlastníckych práv k Podkladovým aktívam alebo ich súčasťami; (iv) riziká súvisiace s Podkladovými aktívami podliehajúcimi jurisdikcii novo vznikajúcich trhov.</p> <p>[Hlavné riziká súvisiace s akciami]</p> <p>(i) Podobné riziká ako pri priamej investícii do akcií; (ii) investori nemajú žiadne práva akcionárov; (iii) riziká súvisiace s ADR / RDR]</p> <p>[Hlavné riziká súvisiace s indexmi]</p> <p>(i) Podobné riziká ako pri priamej investícii do súčastí indexov; (ii) Emitent nemá na index žiadny vplyv; (iii) riziká spojené s oficiálne neuznanými alebo novými indexmi; (iv) riziká vyplývajúce z osobitných konfliktov záujmov v súvislosti s indexmi ako Podkladovými aktívami; (v) riziká súvisiace so strategickými indexmi ako Podkladovými aktívami; (vi) riziká súvisiace s cenovými indexmi ako Podkladovými aktívami; (vii) riziká súvisiace s indexmi čistých výnosov ako Podkladovými aktívami; (viii) riziká súvisiace s "krátkymi" indexmi ako Podkladovými aktívami; (ix) riziká súvisiace s "pákovými" indexmi ako Podkladovými aktívami; (x) riziká súvisiace s distribučnými indexmi ako Podkladovými aktívami; (xi) riziká súvisiace s indexmi viazanými na určitú krajinu alebo odvetvia; (xii) kurzové riziká obsiahnuté v indexoch; (xiii) negatívne dopady poplatkov na úrovni indexov; (xiv) negatívne dopady syntetických dividend na úrovni indexov; (xv) riziká vo vzťahu k uverejneniu zloženia indexov, ktoré nie sú sústavne aktualizované.]</p> <p>[Hlavné riziká súvisiace s akciami fondov]</p> <p>Všeobecná riziká súvisiace s akciami fondov ako Podkladovými aktívami alebo ako súčasťami Podkladových aktív</p> <p>(i) Podobné riziká ako pri priamej investícii do akcií fondov; (ii) neexistencia vlastníckych práv k Podkladovým aktívam alebo ich súčasťami; (iii) neexistencia povinnosti vyplácať podiely na zisku; (iv) riziká súvisiace s Podkladovými aktívami podliehajúcimi jurisdikcii novo vznikajúcich trhov.</p>
--	--

		<p>Štrukturálne riziká v prípade akcií fondov ako Podkladových aktív alebo ich súčastí</p> <p>(i) Právne a daňové riziká; (ii) riziká vyplývajúce z provízií a poplatkov; (iii) riziká vyplývajúce z potenciálnej likvidácie alebo zlúčenia; (iv) riziká vyplývajúce z ocenenia a odhadov hodnoty čistých aktív; (v) potenciálna neaktuálnosť výsledkov; (vi) riziká vyplývajúce z konfliktu záujmov zainteresovaných osôb; (vii) neprenášanie zliav alebo iných poplatkov hradených fondom Emitentovi; (viii) politické/regulačné riziká; (ix) riziká súvisiace s úschovou; (x) riziká súvisiace s ocenením; (xi) riziká súvisiace s konkrétnou krajinou alebo prevodom; (xii) riziká vyplývajúce z možných dopadov spätného odkúpenia akcií fondov; (xiii) špecifické riziká majúce vplyv na uzavreté investičné fondy; (xiv) riziká vyplývajúce z krízových záväzkov; (xv) riziká spojené so štátnymi sviatkami.</p> <p>Všeobecná riziká vyplývajúce z investičných aktivít v prípade akcií fondov ako Podkladových aktív alebo ich súčastí</p> <p>(i) Trhové riziká; (ii) menové riziká; (iii) riziká vyplývajúce z nedostatočnej likvidity aktív a nakúpených finančných nástrojov; (iv) riziká zmluvných strán; (v) vyrovnanie rizík; (vi) koncentrované riziká; (vii) riziká vyplývajúce z pozastavenia obchodovania.</p> <p>Špecifické riziká súvisiace s riadením fondov v prípade akcií fondov ako Podkladových aktív alebo ich súčastí</p> <p>(i) Riziká vyplývajúce zo závislosti na manažéroch fondu; (ii) riziká v prípade obmedzeného zverejnenia investičných stratégií; (iii) riziká vyplývajúce z možných zmien investičných stratégií; (iv) riziká vyplývajúce zo zmluvy o výkonnostných bonusoch; (v) riziká vyplývajúce sa služieb v "mäkkých dolároch"; (vi) riziká vyplývajúce z nezákonného rokovania manažérov fondov; (vii) riziká vyplývajúce z možných konfliktov záujmov.</p> <p>Špecifické riziká vyplývajúce z nakúpených aktív v prípade akcií fondov ako Podkladových aktív alebo ich súčastí</p> <p>(i) Všeobecná riziká súvisiace s investíciami do cenných papierov; (ii) špecifické riziká súvisiace s investíciami do akcií; (iii) špecifické riziká súvisiace s investíciami do úročených finančných nástrojov; (iv) špecifické riziká súvisiace s investíciami do aktív s nízkym úverovým hodnotením; (v) špecifické riziká súvisiace s investíciami na nestabilných a málo likvidných trhoch; (vi) špecifické riziká súvisiace s investíciami do derivátov; (vii) špecifické riziká súvisiace s investíciami do nehnuteľností a ďalšieho hmotného majetku; (viii) špecifické riziká súvisiace s investíciami do komodít; (ix) špecifické riziká súvisiace s investíciami do drahých kovov; (x) špecifické riziká súvisiace s investíciami do zahraničných mien; (xi) špecifické riziká súvisiace s investíciami do ďalších investičných fondov (Fondy Fondov); (xii) špecifické riziká súvisiace s investíciami výhradne do iného investičného fondu (<i>Feeder Fund</i>).</p> <p>Špecifické riziká vyplývajúce z konkrétnych techník správy a riadenia portfólia v prípade akcií fondov ako Podkladových aktív alebo ich súčastí</p> <p>(i) Riziká z rastúceho dlhového kapitálu; (ii) riziká súvisiace s "krátkymi" predajmi; (iii) riziká vyplývajúce z používania obchodných systémov a analytických metód; (iv) riziká súvisiace so zapožičiavaním Cenných papierov; (v) riziká súvisiace s uzatváraním transakcií spočívajúcich v predaji a opätovnom nákupe; (vi) špecifické investičné riziká súvisiace so syntetickými investičnými stratégiami; (vii) riziká súvisiace s uzatváraním zaistovacích transakcií; (viii) špecifické riziká súvisiace s investíciami na novovznikajúcich trhoch; (ix) špecifické riziká súvisiace s fondmi obchodovanými na burze ("ETF").]]</p>
--	--	---

		Cenné papiere nie sú kapitálovo zaistené. Investori môžu prísť o celú svoju investíciu alebo ich časť.
--	--	---

ODDIEL E – PONUKA

E.2b	Dôvody ponuky a použitia výnosov, ak sú iné než tvorba zisku alebo zaistenie proti určitým rizikám	Nepoužije sa; čistý výnos z každej emisie Cenných papierov bude použitý Emitentom pre jeho všeobecné korporátne účely, t.j. na vytvorenie zisku a/alebo zaistenie (hedging) určitých rizík.
E.3	Opis podmienok ponuky	<p>[Deň prvej verejnej ponuky: <i>[uved'te]</i> ("Deň emisie").]</p> <p>[Začiatok novej verejnej ponuky: <i>[uved'te]</i> [(pokračovanie vo verejnej ponuke už vydaných cenných papierov)] [(zvýšenie už vydaných cenných papierov)].]</p> <p>[Cenné papiere sa budú <i>[najskôr]</i> ponúkať v priebehu Obdobia upisovania [, a následne po jeho skončení]. Obdobie upisovania: <i>[uviesť počiatočný dátum obdobia upisovania]</i> až <i>[uviesť konečný dátum obdobia upisovania]</i>[(v oboch prípadoch vrátane týchto dátumov)].]</p> <p>[Emisná cena: <i>[uved'te]</i>]</p> <p>[Verejná ponuka sa uskutoční v [Luxembursku][,][a][Poľsku][,][a][Českej republike][,][a][Slovenskej republike][,][a][Bulharsku][,][a][Chorvátsku][,][a][Maďarsku].]</p> <p>[Najmenšia prevoditeľná [jednotka][množstvo][čiasťka] je <i>[uved'te]</i>.]</p> <p>[Najmenšia obchodovateľná [jednotka][množstvo][čiasťka] je <i>[uved'te]</i>.]</p> <p>[Cenné papiere sa budú ponúkať [kvalifikovaným investorom][,] [a/alebo] [retailovým investorom] [a/alebo] [inštitucionálnym investorom] [prostredníctvom [privátnych ponúk] [verejných ponúk]] [finančnými sprostredkovateľmi].]</p> <p>[Ku dňu [prvej verejnej ponuky] [zahájenia novej verejnej ponuky] sa budú Cenné papiere opísané v Konečných podmienkach ponúkať sústavne, až do maximálneho objemu emisie. Počet ponúkaných Cenných papierov môže Emitent kedykoľvek znížiť alebo zvýšiť, pričom sa nepripúšťajú žiadne závery ohľadom objemu skutočne emitovaných Cenných papierov, a teda ohľadne kvality potenciálneho sekundárneho trhu.]</p> <p>[Priebežná ponuka sa bude vykonávať pri súčasných ponukových cenách poskytnutých Emitentom.]</p> <p>[Emitent môže verejnú ponuku kedykoľvek zastaviť bez uvedenia dôvodu.]</p>
E.4	Opis všetkých záujmov, ktoré sú pre emisiu/ponuku podstatné, vrátane konfliktných záujmov	<p>Zákazníkmi a dlžníkmi Emitenta a jeho spriaznených osôb môžu byť ktorýkoľvek distribútor a/alebo ich spriaznené osoby. Okrem toho ktorýkoľvek z týchto distribútorov a ich spriaznených osôb sa v bežnom obchodnom styku mohol, môže a budúcnosti sa môže podieľať na transakciách investičného bankovníctva a/alebo komerčného bankovníctva s Emitentom a jeho spriaznenými osobami a môže pre nich vykonávať služby.</p> <p>Okrem toho môže vo vzťahu k Emitentovi alebo osobám povereným realizáciou ponuky dôjsť ku konfliktu záujmov z nasledujúcich dôvodov:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Emitent určuje Emisnú cenu.

		<ul style="list-style-type: none"> • Emitent a jedna z jeho spriaznených osôb pôsobí ako Tvorca trhu cenných papierov (napriek tomu, že k tomu nie sú povinní). • Distribútori môžu od Emitenta dostávať stimuly. • Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb pôsobia vo vzťahu k Cenným papierom ako Zástupca pre výpočty alebo ako Zástupca pre platby. • Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb môžu byť kedykoľvek zapojení do transakcií na svoj vlastný účet alebo na účet svojich vlastných klientov majúcich dopad na likviditu alebo na hodnotu Referenčných aktív alebo ceny Pokladového aktíva alebo jeho komponentov. • Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb môžu vydať Cenné papiere vo vzťahu k Referenčným aktívam a/alebo Referenčnému subjektu alebo Pokladovému aktívu alebo jeho komponentom, vo vzťahu ku ktorým už boli vydané iné Cenné papiere. • Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb môžu mať v držbe alebo získať podstatné informácie týkajúce sa Referenčných aktív a/alebo Referenčného subjektu alebo Pokladového aktíva alebo jeho komponentov (vrátane verejne neprístupných informácií) v súvislosti so svojou obchodnou činnosťou alebo inak. • Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb sa môžu podieľať na obchodnej činnosti s Referenčným subjektom, alebo emitentom Podkladového aktíva alebo jeho komponentov, jeho spriaznených osôb, konkurentov alebo ručiteľov. • Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb môžu rovnako pôsobiť ako členovia bankového syndikátu, ako finanční poradcovia alebo ako banka Referenčného subjektu alebo alebo garanta alebo emitenta Podkladového aktíva alebo jeho komponentov. • [Emitent alebo ktorákoľvek z jeho spriaznených osôb pôsobí ako garant indexu, zástupca pre výpočet indexu, poradca pre index alebo člen výboru pre index.] • [Emitent alebo ktorákoľvek z jeho spriaznených osôb pôsobí ako investičný poradca alebo manažér fondu použitého ako Podkladové aktívum.]
E.7	Odhadované náklady účtované investorovi Emitentom	<p>[Predajné koncesie: [Vstupný poplatok vo výške [uved'te] je zahrnutý v Emisnej cene.] [uved'te podrobnosti]]</p> <p>[Ďalšie provízie: [Distribútori môžu dostať celkové provízie a poplatky až do výšky [•] %][uved'te podrobnosti]]</p> <p>[[Nepoužije sa. Emitent ani distribútor nebudú investorovi účtovať žiadne takéto náklady. Je však možné, že budú účtované ďalšie náklady, ako napr. poplatky za úschovu alebo transakčné poplatky.]</p>

DOPLŇUJÚCA TABUĽKA SÚHRNU

[WKN] [ISIN] [Spoločný kód (<i>Common Code</i>)] (C.1)]	[Referenčná cena] [Referenčná hodnota] [(C.19)]	[Konečný [deň][dni] sledovania] [(C.16)] [(C.19)]	[Deň splat- nosti] [Deň konečného vyplatenia] [(C.8)] [(C.16)]	[Podmienen á minimálna čiasťka spätného vyplatenia [(C.15)]	[Maximálny doplatok Čiasťky spätného odkúpenia (C.15)]	[Podkladové aktívum [(C.15)] [(C.20)]	[Webové stránky [(C.20)]	[Úroveň realizačnej ceny [(C.15)]	[Faktor účasti [(C.15)]	[Faktor účasti _{best} [(C.15)]	[Konečný faktor účasti [(C.15)]
[uved'ite]	[uved'ite]	[uved'ite]	[uved'ite]	[uved'ite]	[uved'ite]	[uved'ite názov Podkladovéh o aktíva a ISIN]	[uved'ite]	[uved'ite]	[uved'ite]	[uved'ite]	[uved'ite]
[uved'ite]	[uved'ite]	[uved'ite]	[uved'ite]	[uved'ite]	[uved'ite]	[uved'ite názov Podkladovéh o aktíva a ISIN]	[uved'ite]	[uved'ite]	[uved'ite]	[uved'ite]	[uved'ite]