

BKS Bank

Osnovni prospekt¹

o programu ponudbe družbe

BKS Bank AG.

St. Veiter Ring 43

9020 Celovec

za ponudbo dolžniških vrednostnih papirjev družbe BKS Bank AG javnosti in/ali njihovo uvrstitev v uradno trgovanje oziroma njihovo vključitev v večstranski sistem trgovanja (Vienna MTF) Dunajske borze

v skladu z

Uredbo (EU) 2017/1129 v veljavni različici („uredba o prospektu“)
in Delegirano uredbo Komisije (EU) 2019/979 v veljavni različici ter
Delegirano uredbo Komisije (EU) 2019/980 v veljavni različici

Predmetni osnovni prospekt („prospekt“) je program ponudbe družbe BKS Bank AG („BKS“ ali „izdajateljica“) za neprekinjeno ali ponovno izdajo dolžniških vrednostnih papirjev v določenem obdobju izdaje. Izdajateljica lahko v okviru tega programa ponudbe izdaja nepodrejene, nezavarovane dolžniške vrednostne papirje brez statusa neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev („prednostni nadrejeni vrednostni papirji“ (Preferred Senior Notes) ali s statusom neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev („neprednostni nadrejeni vrednostni papirji“ (Non-Preferred Senior Notes)) kot tudi podrejene dolžniške vrednostne papirje ali krite obveznice. Na dolžniške vrednostne papirje se lahko plačujejo spremenljive ali fiksne obresti. Poleg tega lahko izdajateljica v okviru tega programa ponudbe izdaja dolžniške vrednostne papirje brez obresti (t. i. brezkuponska obveznica). Upoštevne obresti se ugotavljajo v končnih pogojih posamezne izdaje. Plačilo fiksnih obresti lahko vključuje v celotnem obdobju dospelja enak kupon, naraščajoči kupon (step-up), padajoči kupon (step-down) ali različne kupone za posamezna obrestna obdobja. Plačilo spremenljivih obresti je odvisno od osnovnega instrumenta, pri čemer se lahko kot osnovni instrument uporabi indeks (več indeksov) ali obrestna mera (več obrestnih mer ali kombinacija obrestnih mer). Dolžniški vrednosti papirji se odplačajo vsaj po nominalni vrednosti. Izdajateljica lahko znesek odplačila pogojuje z osnovnim instrumentom (več osnovnimi instrumenti).

Ta prospekt je odobril Organ za nadzor finančnih trgov („FMA“) kot pristojni organ v Avstriji v skladu s členom 20 uredbe o prospektu v povezavi z avstrijskim Zakonom o kapitalskem trgu iz leta 2019 (KMG 2019). Vsebinska pravilnost informacij v tem prospektu ni predmet preverjanja prospekta s strani FMA v okviru tovrstnih zakonskih zahtev. FMA preverja izključno popolnost, razumljivost in skladnost prospekta.

Izdajateljica je pri FMA vložila zahtevo, naj pristojnemu organu Republike Slovenije („Slovenija“) posreduje potrdilo o potrditvi tega prospekta, iz katerega izhaja, da je bil ta prospekt pripravljen na podlagi uredbe o prospektu in v skladu z njo („obvestilo“). Izdajateljica lahko pri FMA kadar koli vloži zahtevo za posredovanje potrdil o potrditvi tega prospekta drugim pristojnim organom.

¹ This document is a translation of the approved base prospectus made under the sole responsibility of the BKS Bank AG. // Ta dokument je prevod odobrenega osnovnega prospekta, za katerega je odgovorna izključno družba BKS Bank AG.

Ta prospekt (vključno z morebitnimi dodatki) je posodobitev izdajateljčinega osnovnega prospekta z dne 15.06.2023. Za izdajateljčine dolžniške vrednostne papirje, izdane po datumu tega prospekta, veljajo določbe tega prospekta. Tudi izdaje, izdane v skladu z osnovnim prospektom iz leta 2023 („stare izdaje“), se lahko v skladu s tem prospektom povečajo tako, da skupaj s starimi izdajami tvorijo enotno serijo in se v skladu s tem prospektom ponudijo javnosti.

V skladu s členom 23 uredbe o prospektu izdajateljica vsak pomemben nov dejavnik, večjo napako ali večjo netočnost v zvezi z informacijami iz prospekta, ki bi lahko vplivali na oceno dolžniških vrednostnih papirjev in ki se pojavijo ali ugotovijo v obdobju od potrditve prospekta do izteka obdobja ponudbe ali do začetka trgovanja na reguliranem trgu, odvisno od tega, kaj je pozneje, navede v dodatku k prospektu.

Ta prospekt ni niti ponudba niti povabilo k oddaji ponudbe za nakup ali vpis ali prodajo dolžniških vrednostnih papirjev.

Informacije o izdajateljici in ponudbi izdajateljčinih dolžniških vrednostnih papirjev se štejejo za čim popolnejše, če se ta prospekt, dopolnjen z morebitnimi dodatki, bere v povezavi z vsakokratnimi končnimi pogoji in z vsakokratnim povzetkom dolžniškega vrednostnega papirja, specifičnim za izdajo.

Morebitnim vlagateljem se svetuje, da pred naložbo v dolžniške vrednostne papirje preberejo celoten prospekt, skupaj z morebitnimi dodatki (vključno z informacijami v vsakokratnih končnih pogojih in v vsakokratnem povzetku, specifičnem za izdajo). Odločitev za naložbo v dolžniške vrednostne papirje, opisane v prospektu, bi bilo treba sprejeti šele po temeljitem osebem, pravnem, davčnem in za posamezni produkt specifičnem posvetovanju, usmerjenem v življenjske in dohodkovne pogoje ter pričakovanja morebitnega vlagatelja.

DODATKI K PROSPEKTU IN VELJAVNOST

Družba BKS Bank AG je kot izdajateljica odgovorna za vsebinsko pravilnost in popolnost tega prospekta. Vse informacije, ki jih vsebuje prospekt, zlasti v zvezi z izdajateljico in v zvezi s pravicami, povezanimi z dolžniškimi vrednostnimi papirji, se nanašajo na datum potrditve tega prospekta. Veljavnost tega prospekta pa je v vsakem primeru omejena na dvanajst mesecev po potrditvi prospekta.

Informacije v prospektu veljajo v dvanajstmesečnem obdobju po potrditvi le, dokler zaradi pomembne nove okoliščine, pomembne nepravilnosti ali netočnosti, niso spremenjene ali posodobljene z dodatkom v skladu s členom 23 uredbe o prospektu.

Prospekt in morebitni pripadajoči dodatki kot tudi končni pogoji so objavljeni na izdajateljčini domači spletni strani www.bks.at v razdelku z oznako „O nas“ / „Odnosi z vlagatelji“ / „Izdaje obveznic“ in so v običajnem delovnem času na zahtevo brezplačno na voljo v obliki kopije ali na trajnem nosilcu podatkov. Spremna dokumentacija je na voljo na izdajateljčini domači spletni strani <https://www.bks.at/> v menijskem razdelku „O nas“ / „Odnosi z vlagatelji“ / „Poročila in objave“.

Ta prospekt velja do vključno 28.04.2025. Po izteku veljavnosti tega prospekta pa izdajateljica vsekakor ni več dolžna pripraviti dodatka v primeru pomembnih novih okoliščin, pomembne nepravilnosti ali bistvenih netočnosti.

V Celovcu, dne 26.04.2024

Kazalo vsebine

| | |
|--|----|
| UVOD..... | 5 |
| 1. DEJAVNIKI TVEGANJA..... | 7 |
| 1.2. DEJAVNIKI TVEGANJA V ZVEZI Z IZDAJATELJIČINO POSLOVNO DEJAVNOSTJO...7 | |
| 1.3. DEJAVNIKI TVEGANJA V ZVEZI S PRAVNIM OKVIROM | 11 |
| 1.4. DEJAVNIKI TVEGANJA V ZVEZI Z DOLŽNIŠKIMI VREDNOSTNIMI PAPIRJI | 13 |
| 2. IZDAJATELJICA..... | 22 |
| 2.1. ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDITEV PRISTOJNIH ORGANOV | 22 |
| 2.2. ZAKONITI REVIZORJI | 22 |
| 2.3. DEJAVNIKI TVEGANJA..... | 23 |
| 2.4. INFORMACIJE O IZDAJATELJICI | 23 |
| 2.5. PREGLED POSLOVANJA..... | 25 |
| 2.6. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA | 26 |
| 2.7. INFORMACIJE O TRENDIH | 26 |
| 2.8. NAPOVEDI ALI OCENE DOBIČKA | 27 |
| 2.9. UPRAVNI, VODSTVENI IN NADZORNI ORGANI TER VIŠJE VODSTVO | 27 |
| 2.10. GLAVNI DELNIČARJI | 32 |
| 2.11. FINANČNE INFORMACIJE O IZDAJATELJIČINI SREDSTVIH IN OBVEZNOSTIH, FINANČNEM POLOŽAJU TER DOBIČKIH IN IZGUBAH | 33 |
| 2.12. DODATNE INFORMACIJE..... | 39 |
| 2.13. BISTVENE POGODBE | 39 |
| 2.14. RAZPOLOŽLJIVI DOKUMENTI..... | 39 |
| 2.15. SPREMNA DOKUMENTACIJA..... | 40 |
| 3. PODATKI O DOLŽNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJIH..... | 42 |
| 3.1. ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDITEV PRISTOJNIH ORGANOV | 42 |
| 3.2. DEJAVNIKI TVEGANJA..... | 42 |
| 3.3. OSNOVNE INFORMACIJE | 42 |
| 3.4. INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRJIH, KI SE PONUJAJO OZIROMA UVRŠČAJO V TRGOVANJE..... | 43 |
| 3.5. POGOJI PONUDBE VREDNOSTNIH PAPIRJEV JAVNOSTI | 57 |
| 3.6. UVRSTITEV V TRGOVANJE IN DOGOVORI O TRGOVANJU..... | 61 |
| 3.7. DODATNE INFORMACIJE..... | 62 |
| 4. SOGLASJE | 63 |
| 4.1. INFORMACIJE, KI JIH JE TREBA ZAGOTOVITI V ZVEZI S SOGLASJEM IZDAJATELJICE ALI OSEBE, ODGOVORNE ZA PRIPRAVO PROSPEKTA..... | 63 |

| | |
|--|----|
| DODATNE INFORMACIJE, KI JIH JE TREBA ZAGOTOVITI, ČE JE SOGLASJE DANO ENEMU ALI VEČ DOLOČENIM FINANČNIM POSREDNIKOM..... | 64 |
| DODATNE INFORMACIJE, KI JIH JE TREBA ZAGOTOVITI, ČE JE SOGLASJE DANO VSEM FINANČNIM POSREDNIKOM | 64 |
| OPREDELITVE POJMOV IN OKRAJŠAVE | 65 |
| VZOREC | 69 |
| VZORČNI POGOJI IZDAJE | 90 |

UVOD

I. Splošne informacije

Izdajateljica pripravlja ta prospekt za namen

- (i) ponudbe dolžniških vrednostnih papirjev javnosti v smislu člena 1(1) uredbe o prospektu v Avstriji in Sloveniji in/ali
- (ii) uvrstitve dolžniških vrednostnih papirjev v uradno trgovanje ali njihove vključitve v večstranski sistem trgovanja (Vienna MTF) Dunajske borze.

Uvrstitev na borzo ni obvezna. O morebitni vlogi za uvrstitev odloča vsakokrat pristojna družba, ki kotira na borzi.

Pričujoči prospekt je osnovni prospekt v skladu s členom 8 uredbe o prospektu in je lahko občasno spremenjen ali dopolnjen z dodatkom. Ta prospekt je bil pripravljen v skladu s Prilogami 6, 14, 22 in 28 k Delegirani uredbi Komisije (EU) 2019/980 v veljavni različici.

Prospekt vsebuje vse informacije, navedene v členu 25(1) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/980 v veljavni različici, te pa ne odstopajo od vrstnega reda zgoraj navedenih prilog.

Informacije o dolžniških vrednostnih papirjih so ob vsakokratni izdaji dopolnjene s končnimi pogoji in slednjim prilagojene.

Te vsebine prospekta nikakor ne gre razumeti kot svetovanje v pravnem, ekonomskem ali davčnem smislu, prav tako pa nikakor ne zadostuje morebitni obvezni pojasnitvi vlagatelju s strani ponudnika vrednostnih papirjev v smislu avstrijskega Zakona o nadzoru vrednostnih papirjev iz leta 2018 (WAG 2018). Vsakemu morebitnemu vlagatelju se zato priporoča, da pred izdajo izdajateljčinih dolžniških vrednostnih papirjev dodatno uporabi ekonomsko, davčno in pravno svetovanje za to pooblaščenega finančnega ali davčnega svetovalca ali odvetnika.

II. Končni pogoji

Končni pogoji za zadevno serijo dolžniških vrednostnih papirjev se lahko določijo s ponovitvijo zadevnih, v prospektu navedenih informacij in če se dopolnijo zadevni prazni prostori („**Konsolidirani pogoji**“), ali s sklicem na vzorčne pogoje, ki jih vsebuje prospekt („**Sklicni pogoji**“).

III. Omejitve prodaje

Pričujoči prospekt je namenjen izključno obveščanju morebitnega vlagatelja. Prodajni partnerji in druge tretje osebe niso pooblaščene za podajanje informacij ali navajanje navedb, ki niso v skladu s predmetnim prospektom. Drugačnih informacij ali podatkov izdajateljica ne/ni odobri/-la.

Razširjanje predmetnega prospekta kot tudi prodaja izdajateljčinih dolžniških vrednostnih papirjev sta lahko v skladu z nekaterimi pravnimi redi omejena ali povsem prepovedana. Osebe, za katere se uporablja tak pravni red in ki posedujejo ta prospekt ali izdajateljčine dolžniške vrednostne papirje, se morajo s takimi omejitvami in prepovedmi seznaniti in jih upoštevati na lastno odgovornost. Opozorilo se nanaša zlasti na omejitve in prepovedi razširjanja prospekta in prodaje izdajateljčinih dolžniških vrednostnih papirjev v Združenih državah Amerike, Avstraliji, Kanadi, na Japonskem in v Veliki Britaniji. Izdajateljčini dolžniški vrednostni papirji niso bili in niso registrirani v skladu z ameriškim zakonom o vrednostnih papirjih iz leta 1933 (U.S. Securities Act of 1933) in se zato ne smejo ponujati ameriškim fizičnim ali pravnim osebam (kot so te opredeljene v ameriškem zakonu o vrednostnih papirjih) ali prodajati za ali na njihov račun.

V drugih državah članicah EU se sme ta prospekt objaviti po ustreznem uradnem obvestilu v skladu s členom 25 uredbe o prospektu. Vendar pa trenutno nista načrtovani niti ponudba dolžniških vrednostnih papirjev javnosti v drugih državah članicah EU zunaj Avstrije in Slovenije niti njihova uvrstitev zunaj Avstrije. Poleg tega se smejo dolžniški vrednostni papirji ponujati in/ali odsvojiti le v skladu z vsakokrat veljavnimi nacionalnimi in mednarodnimi določbami.

IV. V prihodnost usmerjene izjave

Ta prospekt vsebuje v prihodnost usmerjene izjave. S pojavom znanih ali neznanih tveganj, negotovosti in drugih dogodkov je možno, da se dejanski prihodnji dogodki, izdajateljčina sredstva in obveznosti, finančni položaj ter dobički in izgube, pa tudi njen razvoj in rezultati razlikujejo od tistih, ki jih izrecno ali implicitno

vsebuje ta prospekt. Sem med drugim spadajo učinki sedanjih ali prihodnjih določb, tekoče izdajateljčine potrebe po kapitalu, izdajateljčini stroški financiranja in poslovni stroški, trajne spremembe veljavnih davčnih zakonov, višja sila, nemiri, naravne katastrofe, epidemije in drugi dejavniki. Zato se vlagatelji naj ne zanašajo na v prihodnost usmerjene izjave, ki jih vsebuje ta prospekt. V zvezi s tem se vlagateljem izrecno priporoča, da preberejo oddelke „Dejavniki tveganja“, „Dejavniki tveganja v zvezi z izdajateljčino poslovno dejavnostjo“ in „Dejavniki tveganja v zvezi s pravnim okvirom“. Ta oddelek vsebuje opis pomembnih dejavnikov tveganja, ki lahko vplivajo na izdajateljčino poslovno dejavnost in trge, na katerih izdajateljica posluje.

1. DEJAVNIKI TVEGANJA

1.1. SPLOŠNO

Dejavniki tveganja opisujejo prihodnje dogodke ali gibanja, ki se bodo lahko pojavili v prihodnosti in bi lahko negativno vplivali na vrednost dolžniških vrednostnih papirjev, izdanih na podlagi tega osnovnega prospekta, ter izdajateljico zmožnost izpolnjevanja obveznosti iz naslova dolžniških vrednostnih papirjev. Izdajateljica je te dejavnike tveganja razvrstila znotraj kategorij tveganj po njihovi pomembnosti, tako da je po svoji oceni najprej navedla glavne dejavnike tveganja, tem pa sledijo pomembni in manj pomembni dejavniki tveganja. Presoja pomembnosti je bila opravljena na podlagi izdajateljicne ocene verjetnosti pojava v trenutku priprave prospekta in njenega predpostavljene obsega posledic pojava teh dogodkov ali razvoja dogodkov.

Vlagatelji naj zato pretehtajo tri glavne kategorije tveganj, in sicer:

- o dejavniki tveganja v zvezi z izdajateljico poslovno dejavnostjo,
- o dejavniki tveganja v zvezi s pravnim okvirom ter
- o dejavniki tveganja v zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji.

1.2. DEJAVNIKI TVEGANJA V ZVEZI Z IZDAJATELJIČINO POSLOVNO DEJAVNOSTJO

Tveganje izostanka dogovorjenih plačil, ki jih mora dolžnik plačati izdajateljici (tveganje neplačila in tveganje zamude plačila)

Tveganje neplačila je tveganje delnega ali popolnega izostanka dogovorjenih plačil, zlasti plačil obresti in vračil glavnice, ki jih mora izdajateljici plačati dolžnik. Tveganje neplačila ali tveganje zamude plačila je toliko večje, kolikor slabša je boniteta izdajateljicnega pogodbenega partnerja, in ponazarja vse negativne posledice neizvršenih plačil ali neizpolnitve sklenjenih pogodb na področju posojilne dejavnosti zaradi poslabšanja bonitete enega partnerja. Tveganje neplačila spada med izdajateljicna najpomembnejša tveganja, saj obstaja tako pri klasičnih bančnih produktih, kot denimo na področju posojilne dejavnosti, diskontnih in garancijskih poslov, kot tudi pri nekaterih tržnih produktih, kot denimo pri pogodbah na izvedene finančne instrumente, kot so terminski posli, posli zamenjave obrestnih mer in opcije ali posli začasne prodaje/začasnega nakupa ter posli posoje vrednostnih papirjev. Obstaja možnost, da zavarovanja, ki jih je ustanovil dolžnik, denimo zaradi upada tržnih cen ne zadostujejo za izravnavo zamujenih plačil. Zamude plačil so lahko pogojene tudi s tveganjem države, ki pomeni, da tuji dolžnik kljub lastni plačilni sposobnosti denimo zaradi pomanjkanja deviznih rezerv pristojne centralne banke ali zaradi političnega posredovanja vsakokratne vlade ne more pravočasno poravnati svojih plačil obresti in/ali vračil glavnice. Obseg neizterljivih terjatev izdajateljicnih dolžnikov kot tudi potrebni popravki vrednosti lahko presejajo v ta namen oblikovane izdajateljicne rezervacije, s tem pa negativno vplivajo na njen finančni položaj.

Tveganje, da bodo zaradi sprememb tržnih cen nastale izgube (tržno tveganje)

Tržno tveganje je tveganje morebitnega nastanka izgub zaradi sprememb tržnih cen, zlasti zaradi sprememb obrestnih mer, borznih tečajev ali deviznih tečajev, pa tudi nihanj cen blaga in izvedenih finančnih instrumentov. Tržna tveganja nastanejo predvsem zaradi neugodnega in nepričakovanega razvoja konjunktornih pogojev, konkurenčnega položaja, obrestnih mer kot tudi deviznih in menjalnih tečajev. Tudi povpraševanje po izdajateljicnih ponujenih produktih in storitvah, s tem pa njeni dobički in izgube so v širšem smislu pomembno odvisni od teh dejavnikov. V ožjem smislu obsega tržno tveganje morebitne negativne spremembe postavk izdajateljicne trgovalne ali bančne knjige.

Tveganje ogrožitve izdajateljice zaradi sprememb obrestnih mer na denarnem ali kapitalskem trgu

Pomemben sestavni del izdajateljicnega donosa je obrestna marža. To je razlika med obrestmi, ki ji pripadajo zaradi odobritve posojil in drugih kapitalskih naložb, in obrestmi, plačljivimi vlagateljem in investitorjem. Obrestna mera na denarnem in kapitalskem trgu lahko niha dnevno in zato dnevno povzroči spremembe. Če pride do spremembe obresti, se samodejno spremenijo tudi izdajateljicne obresti na posojila in obveznosti iz obresti. Tveganje spremembe obrestne mere nastane torej zaradi negotovosti v zvezi s prihodnjimi spremembami tržne obrestne mere. Velika nihanja obrestnih mer lahko negativno vplivajo na izdajateljicno neto obrestno maržo ter njene dobičke in izgube.

Tveganje, da bo gospodarsko okolje povzročilo poslabšanje izdajateljčinega poslovanja

Izdajateljica ima svoj sedež v Avstriji in opravlja svojo poslovno dejavnost predvsem v euroobmočju, tj. v Avstriji, Sloveniji, na Slovaškem, Hrvaškem in v Italiji, a tudi zunaj euroobmočja v Srbiji. Gospodarsko in politično okolje v državah, v katerih je izdajateljica dejavna, pa tudi razvoj svetovnega gospodarstva in svetovnih finančnih trgov pomembno vplivajo na povpraševanje po storitvah in finančnih produktih, ki jih izdajateljica razvija in ponuja. (Geo)politične in/ali gospodarske negotovosti, kot so denimo konflikt na Bližnjem vzhodu, vojna v Ukrajini in s tem povezane težave z oskrbo z energijo, imajo težko predvidljiv učinek na gospodarsko okolje, kot je zlasti visoka inflacija. Na poslovne nepremičnine vplivajo višji stroški gradnje in manjše povpraševanje, kar lahko negativno vpliva na gospodarski položaj strank izdajateljice. Pandemije, epidemije in izbruhi nalezljivih bolezni imajo lahko enako hude posledice. Posledična izkrivljanja pri nabavi, proizvodnji, stroških financiranja in uveljavljanju cen lahko negativno vplivajo na gospodarski položaj izdajateljčinih komitentov. Zaradi tega se lahko poveča kreditno tveganje nasprotne stranke, tj. da komitenti morebiti ne morejo izpolniti svojih plačil v zvezi s krediti, ki so jim bili odobreni, ali da zavarovanja, ustanovljena za te kredite, ne zadostujejo več. Poleg tega so lahko v določenih okoliščinah zavarovanja sama podvržena izgubam vrednosti. To bi lahko pri izdajateljici povzročilo večje nepričakovane kreditne izgube in negativno vplivalo na njeno kreditno sposobnost.

Na enote premoženja, v katere vlaga izdajateljica, bi lahko negativno vplivale geopolitične krize. Delnice in delniški skladi so podvrženi nihanjem vrednosti na borzah in bi lahko beležili izgube vrednosti. Vrednost obveznic v lastniškem portfelju je odvisna od kreditnih razponov, njihovo povečanje pa bi lahko povzročilo izgubo vrednosti tečaja teh vrednostnih papirjev. Vrednost nepremičnin v izdajateljčini lasti, zlasti poslovnih nepremičnin, bi se lahko zaradi poslabšanja gospodarskih razmer zmanjšala.

Kreditni razpon je razpon, ki izraža boniteto posameznega izdajatelja v primerjavi z naložbo enakega dospelja brez tveganja. Kreditni razponi se obravnavajo kot pribitki na trenutne obrestne mere brez tveganja.

Tveganje, da količnik temeljnega kapitala ne bo zadostoval

Izdajateljčin količnik temeljnega kapitala na konsolidirani ravni skupine BKS Bank znaša na dan 31.12.2023 14,6 % (temeljni kapital glede na znesek skupnega tveganja v skladu s CRR). Spričo geopolitičnih kriz ta količnik morda ne bi zadostoval za izdajateljčin poslovni položaj in možnosti refinanciranja ali za kak drug, z današnjega vidika nepredvidljiv dogodek, zaradi česar bi bila morda potrebna udeležba posojilodajalcev pri sanaciji in reševanju izdajateljice.

Tveganje nedostopnosti stroškovno ugodnih možnosti refinanciranja

Prihodnji razvoj izdajateljčinega poslovanja kot tudi njene dobičkonosnosti je odvisen od dostopnosti stroškovno ugodnih možnosti refinanciranja na nacionalnih in tudi mednarodnih denarnih in kapitalskih trgih. Dostop do teh možnosti refinanciranja in njihova razpoložljivost bi se lahko v primerjavi s preteklostjo ali izdajateljčinimi načrti zaradi nepričakovanih dogodkov, kot je denimo sprememba obrestnih mer, spremenila. Tovrstne okoliščine, ki povzročijo neugodne možnosti refinanciranja, lahko negativno vplivajo na izdajateljčine dobičke in izgube, s katerimi je treba poravnati vrednostne papirje, izdane v skladu s tem programom ponudbe.

Tveganje, da bodo neugodne tržne razmere ali neugodni gospodarski pogoji negativno vplivali na udeležbe (naložbeno tveganje)

Neugodne tržne razmere ali neugodni gospodarski pogoji, zlasti tisti, ki so posledica geopolitičnih kriz, lahko negativno vplivajo na deleže v izdajateljčini lasti. Naložbeno tveganje zajema tveganje neizplačila dividend, devalvacije ali izgub iz naslova prodaje ter tveganje, da se bodo skrite rezerve zmanjšale zaradi negativnih gospodarskih gibanj v družbah, deleži katerih so v izdajateljčini lasti. Izdajateljčina strateška usmeritev ni vlaganje v deleže. Pri povezanih družbah je poudarek na sektorjih kreditnih in finančnih institucij ter družbah, ki opravljajo pomožne storitve, povezane z bančništvom.

Zunaj finančne panoge ima izdajateljica v lasti le maloštevilne deleže.

Tveganje zaradi izdajateljčine poslovne dejavnosti zunaj Avstrije in tveganje, da izdajateljica ne bo mogla uresničiti svojih poslovnih strategij v posameznih državah

Izdajateljica posluje v Avstriji, Sloveniji, na Hrvaškem, Slovaškem, v Italiji in Srbiji. Poslovne strategije, ki jih izdajateljica zasleduje v regijah zunaj Avstrije, temeljijo na predpostavkah na podlagi dosedanjega gospodarskega razvoja v teh državah. Poleg tega je izdajateljčina dejavnost izpostavljena tveganjem v

zvezi s političnimi, gospodarskimi in družbenimi spremembami (vključno z valutnimi nihanji, morebitnim deviznim nadzorom in omejitvami, s spremembami v regulativnem okolju, z inflacijo, recesijo, izkrivljanji lokalnega trga in delovnimi spori). Če se ti poslovni vidiki ne uresničijo tako, kot to pričakuje izdajateljica, lahko to negativno vpliva na izdajateljčin poslovni razvoj.

Skupina BKS Bank ima na Hrvaškem, v Sloveniji in na Slovaškem po eno poslovno enoto in eno hčerinsko lizinško družbo, cilj katerih je odpiranje trgov. Pravni sistem v evropskem prostoru teh držav se je v zadnjih letih zaradi prenesenih evropskih zakonov in direktiv kot tudi evropskih uredb še bolj razvil. Vendar pa še vedno obstajajo negotovosti, zlasti glede načina uporabe in razlage obstoječih in prihodnjih pravnih predpisov s strani sodišč in upravnih organov. V Srbiji je bila v začetku leta 2023 ustanovljena še ena hčerinska lizinška družba. Ker se na tem trgu pravo Unije ne uporablja, je pravna negotovost v primerjavi z evropskimi trgi večja. Obstaja tudi tveganje, da bodo lokalne družbe imele prednost pred mednarodno dejavnimi družbami, kot je skupina BKS Bank. Take slabosti pravnih sistemov in/ali neugoden položaj tujih udeležencev na trgu lahko prav tako negativno vplivajo na razvoj izdajateljčinega poslovanja.

Tveganje, da bo izdajateljica zaradi močne ali čedalje večje konkurence utrpela škodo (tveganje izkrivljanja konkurence)

Izdajateljica je v regijah, v katerih je dejavna, izpostavljena močni konkurenci. Nenehni tehnološki napredek in razvoj na področju elektronskega poslovanja nebančnim udeležencem in drugih novim konkurentom dodatno omogočata ponujanje produktov in storitev, ki so jih tradicionalno ponujale izključno banke, kar bi v prihodnosti utegnilo konkurenco še zaostri. Močno konkuriranje drugih bank, ponudnikov bančnih storitev in novih konkurentov ter čedalje večja konkurenca na domačem avstrijskem trgu lahko stopnje dobička izpostavi pritisku in precej negativno vpliva na izdajateljčino poslovanje.

Tveganje, da izdajateljica zaradi različnih ročnosti terjatev in obveznosti ne bo mogla v celoti ali pravočasno izpolniti svojih prihodnjih plačilnih obveznosti (likvidnostno tveganje)

Zaradi različnih ročnosti izdajateljčinih terjatev in obveznosti obstaja tveganje, da izdajateljčina likvidna sredstva ne bodo zadostovala za popolno ali pravočasno izpolnitev njenih sedanjih in prihodnjih plačilnih obveznosti. Poleg tega obstaja za izdajateljico tveganje, da zaradi nezadostne tržne likvidnosti kratkoročno ne bo mogla prodati ali kriti postavk v bančni ali trgovačni knjigi ali pa jih bo lahko prodala le pod slabimi pogoji.

Tveganje, da bo zaradi padca kupne moči denarja pri izdajateljici nastala premoženjska škoda (inflacijsko tveganje)

Nevarnost, da bo zaradi padca kupne moči denarja nastala premoženjska škoda (inflacijsko tveganje), obstaja predvsem tedaj, ko je dejanska inflacija večja od pričakovane inflacije. Aktualna geopolitična kriza in težave v dobavnih verigah bi lahko povzročile rast cen, ki jo je težko oceniti in/ali traja dlje. Inflacijsko tveganje vpliva predvsem na realno vrednost izdajateljčinega obstoječega premoženja in na realen odnos, ki ga lahko izdajateljica ustvari. Zato lahko ob stopnji inflacije, ki je višja od pričakovane, pride do negativnega vpliva na gibanje vrednosti izdajateljčinega premoženja.

Tveganje v zvezi z nihanji menjalnih tečajev zaradi izdajateljčine poslovne dejavnosti zunaj Avstrije

Zaradi poslovne dejavnosti skupine BKS Bank v Srbiji obstaja tveganje v zvezi z nihanji menjalnih tečajev. Izdajateljica dela svojih prihodkov ne ustvari v euru, temveč v srbskem dinarju (RSD), zaradi česar lahko nihanja menjalnega tečaja neugodno vplivajo na izdajateljčine dobičke in izgube.

Tveganje izgub zaradi odpovedi notranjih postopkov, sistemov in procesov, zaposlenih ali nastopa zunanjih dogodkov (operativno tveganje)

Operativno tveganje je tveganje izgub zaradi neprimernosti ali odpovedi notranjih postopkov, sistemov in procesov, zaposlenih ali zaradi nastopa zunanjih dogodkov, materialne škode, zaradi napačne obdelave ali primerov goljufij. Če tovrstna tveganja postanejo pomembna, lahko to pri izdajateljici povzroči povečanje stroškov ali zmanjšanje donosov in negativno vpliva na izdajateljčin finančni položaj ter finančno uspešnost, ki bi lahko presegali za to vnaprej določena lastna sredstva.

Izdajateljčina poslovna dejavnost je v veliki meri odvisna od delujočih komunikacijskih sistemov in sistemov obdelave podatkov. Izpadi ali prekinitve sistemov za razmerja s komitenti, računovodstvo, hrambo, skrb za komitente in/ali upravljanje komitentov lahko začasno okrnijo tekoče poslovanje različnih izdajateljčinih poslovnih področij, s tem pa negativno vplivajo na izdajateljčino poslovanje s strankami in njen ugled.

Tveganje morebitnih izdajateljčinih navzkrižij interesov

Člani izdajateljčine uprave in njenega nadzornega sveta opravljajo funkcije organov in druge vodilne funkcije v drugih družbah znotraj in zunaj skupine BKS Bank. Iz te dejavnosti lahko za druge družbe izhajajo morebitna navzkrižja interesov z njihovo funkcijo organov pri izdajateljici. Tovrstna navzkrižja interesov pri članih organov lahko nastopijo zlasti tedaj, ko je izdajateljica s temi družbami v dejavnem poslovnem odnosu, na primer pri opravljanju storitev, kot so nabava in prodaja oziroma posredovanje finančnih instrumentov, naložbeno svetovanje, dejavnost izdaje in plasiranja, izdajateljčini lastni posli na področju finančnih instrumentov, depojev, financiranja finančnih instrumentov, svetovanje družbam, na primer glede njihove kapitalske strukture, ter pri nakupih družb ali združitvah družb, deviznih poslih v zvezi s posli na področju finančnih instrumentov kot tudi posredovanju finančnih analiz tretjih oseb komitentom. Navzkrižja interesov članov organov lahko negativno vplivajo na izdajateljčino poslovanje in njen ugled.

Tveganje zaradi izdajateljčine bonitete (izdajateljevo tveganje, tveganje kreditnega razpona)

Izdajateljevo tveganje je tveganje izdajateljčine nezmožnosti celotnega in pravočasnega plačila dogovorjenih obresti in/ali vračila glavnice. Kolikor slabša je izdajateljčina boniteta, toliko večje je to tveganje zamude plačila. Za izdajateljico ne velja nobena omejitev, da tudi zunaj okvira tega prospekta izdaja dolžniške vrednostne papirje ali najema drug dolžniški kapital. Poleg tega lahko izdajateljica kadar koli sklepa kreditna financiranja. Druga dolžniška financiranja lahko negativno vplivajo na izdajateljčino zmožnost izpolnjevanja svojih plačilnih obveznosti iz naslova dolžniških vrednostnih papirjev, zmanjšajo pa lahko tudi sredstva, s katerimi se odkupijo dolžniški vrednostni papirji v primeru izdajateljčine insolventnosti. Izdajateljica imetnikov obveznic nikakor ni dolžna obveščati o tovrstnih poslih, čeprav so ti posli ustrezni za vplivanje na tržno ceno oziroma tečaj dolžniških vrednostnih papirjev. Uresničitev izdajateljevega tveganja lahko povzroči popoln ali delni izostanek plačil obresti in/ali v primeru izdajateljčine plačilne nesposobnosti izostanek popolnega (popolna izguba) ali delnega (delna izguba) odkupa.

Tveganje kreditnega razpona je tveganje, da se bo spremenil izdajateljčin kreditni razpon. Če se izdajateljčin kreditni razpon zaradi izkrivljanj na denarnem ali kapitalskem trgu razširi, pride do izgube vrednosti tečaja vrednostnih papirjev.

Tveganje, da bodo izpadi, prekinitve ali varnostne pomanjkljivosti začasno okrnile tekoče poslovanje različnih izdajateljčinih poslovnih področij (tveganje na področju informacijsko-komunikacijske tehnologije (v nadaljnjem besedilu: IKT))

Izdajateljčina poslovna dejavnost je v veliki meri odvisna od delujočih komunikacijskih sistemov in sistemov obdelave podatkov. Izpadi ali prekinitve sistemov za razmerja s komitenti, knjigovodstvo, hrambo, skrb za komitente in/ali upravljanje komitentov in kibernetki napadi na sisteme obdelave podatkov lahko začasno okrnijo tekoče poslovanje različnih izdajateljčinih poslovnih področij in s tem negativno vplivajo na izdajateljčino poslovanje s strankami in njen ugled. Predvsem od pandemije COVID-19 naprej izdajateljica čedalje pogosteje izkorišča možnost videokonferenc in zaposlenim omogoča delo zunaj izdajateljčinih prostorov. V ta namen je bilo treba vzpostaviti več rešitev IKT, kot so konferenčni sistemi in varna delovna mesta za delo na daljavo. Kljub uporabi tehnologij, ki ustrezajo aktualnim najnaprednejšim tehnologijam, je izdajateljica pri vodenju svojih sistemov IKT (notranjih sistemov in sistemov v zvezi s strankami) izpostavljena tveganju kibernetških napadov, ki bi lahko začasno okrnili izdajateljčino poslovanje.

Tveganje izgube enega ali več članov vodstvenega osebja ali nepravočasnega prepoznanja pomembnih gibanj in trendov v bančnem sektorju (kadrovsko tveganje)

Uspeh izdajateljice je v veliki meri odvisen od usposobljenega vodstvenega osebja in zaposlenih, ki so pri izdajateljici pretežno zaposleni že leta. Izguba enega ali več članov tega vodstvenega osebja lahko pomembno negativno vpliva na izdajateljčino zmožnost pridobivanja novih strank. Poleg tega lahko to izdajateljici povzroči škodo, ker vodstvo ne prepozna pravočasno pomembnih gibanj in trendov v bančnem sektorju ali pa jih napačno oceni. Posledično so zato lahko sprejete glavne odločitve, ki se v zvezi z doseganjem dolgoročnih ciljev družbe naknadno izkažejo za neugodne in so poleg tega deloma težko popravljive. S tem povezana je tudi nevarnost zmanjšanja za izdajateljico potrebne zvestobe strank zaradi upada ugleda.

Tveganje izdajateljčinih izgub zaradi prevzemov

Del izdajateljčinega poslovnega načrtovanja so prevzemi, pri čemer jih otežujejo protimonopolni ali podobni predpisi. Poleg tega so prevzemi povezani z znatnimi naložbami in tveganji. Morebitnih napak, denimo v fazi načrtovanja, pri vrednotenju ciljne družbe, oceni prihodnjih sinergij ali vključitvi ciljne družbe v lastno družbo, ni mogoče izključiti. Take napačne ocene kot tudi siceršnji neuspehi v zvezi s prevzemi lahko negativno vplivajo na izdajateljčina sredstev in obveznosti ter dobičke in izgube.

1.3. DEJAVNIKI TVEGANJA V ZVEZI S PRAVNIM OKVIROM

Tveganje, da bodo zaradi nadzorno-pravnih predpisov nastale finančne obremenitve za izdajateljico

Za zagotovitev uspešnega nadaljnega obstoja poslovanja je učinkovito upravljanje izdajateljčinega kapitala bistvenega pomena. Vse spremembe, ki izdajateljici otežujejo dejavno upravljanje svoje bilance in lastnih virov sredstev ter iskanje virov financiranja, imajo lahko precej negativen učinek na izdajateljčino bilanco in kapitalske vire.

Izdajateljica izračunava nadzorne kapitalske deleže in kazalnike na podlagi zakonskih zahtev, zlasti določb CRR in avstrijskega Zveznega zakona o bančništvu (BWG). Vsaka kršitev predpisov v zvezi s kapitalskimi viri in z drugimi nadzorno-pravnimi kazalniki lahko povzroči, da bodo organi izdajateljici naložili sankcije, kar spet povzroči rast operativnih stroškov in izgubo ugleda. Poleg tega obstaja tveganje, da se bodo nadzorne zahteve v prihodnosti spremenile, kar spet povzroči rast izdajateljčinih stroškov in izdatkov.

Izdajateljica mora vplačevati prispevke v enotni sklad za reševanje, ki je namenjen reševanju bank. Poleg tega je članica sistema zajamčenih vlog, ki mu morajo kreditne institucije, kot je izdajateljica, do 03.07.2024 naknadno dodeljevati 0,80 % kritih vlog. Poleg naknadnih prispevkov bi lahko bile kreditne institucije zavezane k plačilu nekaterih izrednih (naknadnih) prispevkov, če razpoložljiva sredstva ne zadostujejo za plačilo odškodnine vlagateljem v primeru nerazpoložljivosti vlog. Prispevki v sklad za reševanje in za jamstvo vlog lahko izdajateljici povzročijo dodatna finančna bremena.

V posebnih primerih zajamčenih vlog v smislu 27. člena avstrijskega Zakona o sistemih zajamčenih vlog in nadomestilih za vlagatelje (Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz (ESAEG)) bi lahko bili vsi sistemi zajamčenih vlog in s tem tudi izdajateljica kot članica takih sistemov zajamčenih vlog zavezani k takojšnjemu sorazmernemu prispevku k postopku nadomestila za sistem zajamčenih vlog, ki ga zadeva primer zajamčene vloge.

Poleg tega so kreditne institucije zavezane, da za zagotovitev predpisov o sanaciji in reševanju bank v smislu avstrijskega Zveznega zakona o sanaciji in reševanju bank (BaSAG) oziroma uredbe o enotnem mehanizmu za reševanje (EMR) dajo na voljo minimalni znesek kapitala in kvalificiranih obveznosti v obliki odstotkovnega deleža njihovih skupnih obveznosti in kapitala, ki ga predpiše pristojni organ za reševanje (minimalna zahteva glede kapitala in kvalificiranih obveznosti oziroma MREL). FMA lahko poleg tega zahteva, da ta delež deloma ali v celoti sestavljajo kapitalski instrumenti ali posebni razredi obveznosti, kot so podrejene obveznice.

Izdajateljica mora v trenutku potrditve prospekta izpolnjevati kapitalske zahteve v skladu s členom 92(1) CRR (steber 1) in zahtevo glede dodatnega kapitala (steber 2) v skladu s členom 70(4.a), točka 1, BWG. Iz tako nastalih kapitalskih zahtev sledi količnik SREP (proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja) v višini najmanj 9,60 %.

Količnik SREP sestavljata:

- a) steber 1: 8,00 % zneska skupnega tveganja v skladu s členom 92 CRR
- b) steber 2: 1,60 % obveznega dodatnega kapitala, ki ga je v skladu z zahtevo smernic Evropskega bančnega organa o SREP z dne 19.12.2014 treba imeti
 - v višini najmanj 56,25 % navadnega lastniškega temeljnega kapitala (ustreza najmanj 0,90 %) in
 - v višini najmanj 75 % temeljnega kapitala (ustreza najmanj 1,20 %).

Na datum tega prospekta je izdajateljici organ za reševanje do 01.01.2024 predpisal minimalni znesek kapitala in kvalificiranih obveznosti v višini 20,08 % zneska skupnega tveganja (Total Risk Exposure Amount (TREA) brez zahteve po skupnem blažilniku in proticikličnega blažilnika) in 5,90 % mere skupne izpostavljenosti tveganju (Leverage Ratio Exposure oziroma LRE) na konsolidirani ravni.

Izdajateljica mora od 01.01.2024 na konsolidirani ravni skupine v postopku reševanja upoštevati minimalni znesek kapitala in kvalificiranih obveznosti (Minimum Requirement of Eligible Liabilities and Own Funds oziroma MREL) v višini 20,61 % zneska skupnega tveganja (Total Risk Exposure Amount oziroma TREA brez zahteve po skupnem blažilniku in proticikličnega blažilnika) in 5,91 % mere skupne izpostavljenosti tveganju (Leverage Ratio Exposure oziroma LRE).

Pravni spori, sodni in upravni postopki ali tožbe lahko negativno vplivajo na izdajateljčina sredstva in obveznosti, finančni položaj ter dobičke in izgube

Družbi UniCredit Bank Austria AG in CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. sta kot manjšinska delničarja pri Deželno sodišču v Celovcu vložila izpodbojno tožbo zaradi sprejetja sklepov redne skupščine delničarjev z dne 29. maja 2020.

Izpodbijajo se sklepi o podelitvi razrešnice članom uprave in nepodelitvi razrešnice posameznim članom nadzornega sveta kot tudi o zavrnitvi izvedbe različnih posebnih revizij. Poleg tega se zahtevata uveljavitev sklepa o nepodelitvi razrešnice članom uprave in posameznim članom nadzornega sveta, o podelitvi razrešnice članu nadzornega sveta kot tudi uveljavitev sklepa o izvedbi zgoraj navedenih posebnih revizij. Ti postopki ostajajo do pravnomočne odločitve o vprašanih prevzemne zakonodaje (še naprej) prekinjeni.

Poleg tega je bil marca 2020 na zahtevo navedenih manjšinskih delničarjev pred komisijo za prevzeme sprejet sklep o uvedbi postopka v skladu s 33. členom avstrijskega Zakona o prevzemih (ÜbG). Predmet preiskave v tem revizijskem postopku je predhodno vprašanje v zvezi z zgoraj navedenim izpodbojnim postopkom, in sicer ali so banka BKS Bank in z njo povezani pravni subjekti kršili obveznosti ponudbe, zlasti v skladu s členom 22a, točka 3, ali členom 22(4) ÜbG. Prav tako je bil na zahtevo navedenih manjšinskih delničarjev sprejet sklep o uvedbi revizijskega postopka v skladu s členom 33 ÜbG v zvezi z družbama Oberbank in Bank für Tirol und Vorarlberg. 1. senat komisije za prevzeme je v svojih odločitvah novembra 2023 odločil, da ni bilo kršitve obveznosti ponudbe s strani izdajateljice in v zvezi z njo. Družbi UniCredit Bank Austria AG in CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. sta zoper to odločbo vložili pravno sredstvo, o katerem mora odločiti Višje deželno sodišče na Dunaju. Če bo Višje deželno sodišče ugotovilo, da sta obveznost ponudbe pri izdajateljici kršila prej navedena pravna subjekta, ima lahko to naslednje posledice: kršitev obveznosti ponudbe, ugotovljena v skladu z odločbo, bi povzročila mirovanje glasovalnih pravic družb Oberbank, BTV, Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen. m.b.H., BKS Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung kot tudi G3B Holding AG iz naslova delnic v izdajateljici, če komisija za prevzeme te sankcije z odločbo ne odpravi. Mirovanje glasovalnih pravic pomeni, da pri sprejemanju sklepov na redni ali izredni skupščini delničarjev izdajateljice ne bi bilo treba upoštevati glasov navedenih pravnih subjektov. Nadaljnja posledica bi lahko bila ta, da bi delničarji, ki so bili delničarji tudi v trenutku zamujene obvezne ponudbe, imeli pravico do naknadne obvezne ponudbe. To pomeni, da bi morali navedeni pravni subjekti tem delničarjem v skladu z določbami ÜbG predložiti ponudbo za pridobitev delnic, ki so jih imeli v lasti že v trenutku ugotovljene kršitve obveznosti ponudbe. Alternativno so lahko ti delničarji upravičeni do odškodnine. Delničarji, ki so delnice pridobili šele po ugotovljeni kršitvi obveznosti ponudbe, in delničarji, ki so bili v trenutku zamujene obvezne ponudbe delničarji, vendar so te medtem prodali, bi lahko bili upravičeni uveljavljati odškodninske zahtevke zoper navedene pravne subjekte. Obstoj in višina takih zahtevkov sta odvisna od različnih pravnih pogojev, ki bi jih bilo treba preveriti za vsak primer posebej. Z zahtevkom bi se lahko zahtevalo nadomestilo tedanje cene ponudbe skupaj z obrestmi ali izgubljeni dobiček iz naslova tiste alternativne naložbe, ki bi jo izvedli upravičeni delničarji s sprejetjem obvezne ponudbe.

S predlogom manjšinskih delničark družb UniCredit Bank Austria AG in CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. je bila na skupščini delničarjev izdajateljice 24. maja 2023 vložena zahteva, da mora izdajateljica vložiti tožbo zoper del uprave. Zatrjuje se škoda v višini več kot 3 milijone EUR, ki naj bi nastala zaradi domnevnega opravljanja funkcij uprave ob opustitvi obveznosti v zvezi s prodajo delnic oziroma prenosi predkupnih pravic. Te očitke je uprava zavrnila kot vsebinsko napačne in pravno zgrešene ter zato očitno neutemeljene. Deželno sodišče v Celovcu je s sklepom iz novembra 2023 ugodilo predlogu imenovanja posebnega zastopnika. Postopek poteka na prvi stopnji.

V zvezi s primerom goljufije v podružnici EU na Hrvaškem, odkritim v poslovnem letu 2022, je bilo zoper izdajateljico vloženo več tožb, izid katerih še ni znan.

Izdajateljčino tveganje omejitve ali odvzema izdajateljčine koncesije zaradi ponavljajočih se in/ali hudih kršitev pravnega okvira

Zaradi ponavljajočih se in/ali hudih kršitev pravnega okvira obstaja tveganje omejitve ali celo popolnega odvzema izdajateljčine koncesije. Pristojni organ ima v zvezi s tem obsežno pristojnost in lahko na primer v primeru kršitev minimalne kapitalske zahteve izda sklep o odreditvi tovrstnih ukrepov.

1.4. DEJAVNIKI TVEGANJA V ZVEZI Z DOLŽNIŠKIMI VREDNOSTNIMI PAPIRJI

Tveganje, da bodo spremembe tržne obrestne mere negativno vplivale na vrednost (tečaj) dolžniških vrednostnih papirjev (tveganje spremembe obrestne mere in tečajno tveganje)

Enega od osrednjih tveganj dolžniških vrednostnih papirjev, na katere se plačujejo obresti, predstavlja tveganje spremembe obrestne mere. Obrestna mera na denarnem in kapitalskem trgu lahko niha dnevno in zato dnevno povzroči spremembe vrednosti (tečaja) dolžniških vrednostnih papirjev.

Tveganje spremembe obrestne mere nastane zaradi negotovosti v zvezi s prihodnjimi spremembami tržne obrestne mere. To tveganje je še posebno pomembno v času naraščajoče inflacije. Pridobitelji dolžniških vrednostnih papirjev, na katere se plačujejo obresti, so predvsem v primeru obveznic s fiksno obrestno mero, a tudi v primeru obveznic s spremenljivo obrestno mero izpostavljeni tveganju spremembe obrestne mere v obliki izgube vrednosti tečaja, če se tržna obrestna mera zviša in čim daljše je dospelje. Učinek tega tveganja je načeloma toliko večji, kolikor izrazitejše je zvišanje tržne obrestne mere. Tveganje spremembe obrestne mere povzroči nastanek nihanj tečajev dolžniških vrednostnih papirjev v obdobju dospelja. Nihanja tečajev so toliko večja, kolikor daljša je preostala dospelost dolžniških vrednostnih papirjev in kolikor manjši je njihov kupon.

Pri dolžniških vrednostnih papirjih, na katere se plačujejo spremenljive obresti (instrument denarnega ali kapitalskega trga s spremenljivo obrestno mero), kot tudi pri dolžniških vrednostnih papirjih, na katere se plačujejo kombinirane fiksne in spremenljive obresti (obveznice s fiksno in spremenljivo obrestno mero), ki se določijo glede na referenčno obrestno mero denarnega ali kapitalskega trga, se ne sme predpostavljati določenega gibanja vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev. Gibanje tečaja je odvisno od gibanja temeljne referenčne obrestne mere (EURIBOR, menjalna obrestna mera EUR itd.) in njenega trajanja, od po potrebi dogovorjenih najnižjih (obrestno dno) in najvišjih obrestnih mer (obrestna kapica) in po potrebi dogovorjenih pravic do odpovedi.

Pri brezkuponskih obveznicah spremembe ravni tržne obrestne mere zaradi cen ob izdaji/nakupnih cen, ki so običajno precej pod nominalno vrednostjo, oziroma zaradi odkupnih cen (pri premijskih obveznicah), ki so običajno precej nad nominalno vrednostjo, ki so posledica diskontiranja ali razreševanja diskontiranja, bistveno bolj vplivajo na vrednosti kot pri običajnih obveznicah s tekočimi obrestmi. Če se tržne obrestne mere zvišajo, brezkuponske obveznice tako utrpijo višje izgube vrednosti tečaja kot druge obveznice z enakim dospeljem in primerljivo boniteto dolžnikov. Brezkuponske obveznice so zaradi tega učinka vzvoda na tečaj oblika obveznice z velikim tečajnim tveganjem.

Dolžniški vrednostni papirji niso kriti z zakonskim jamstvom za vloge

Terjatve imetnikov obveznic med dolžniškimi vrednostnimi papirji niso kriti z zakonskim jamstvom za vloge v skladu z avstrijskim Zakonom o sistemih zajamčenih vlog in nadomestilih za vlagatelje (ESAEG). V primeru izdajateljčine insolventnosti obstaja zato za imetnike obveznic tveganje, da bodo izgubili ves v dolžniške vrednostne papirje vloženi kapital.

Zaradi neobstoječega ali nelikvidnega trgovanja z dolžniškimi vrednostnimi papirji lahko pride do izkrivljenega oblikovanja cene ali nezmožnosti prodaje dolžniških vrednostnih papirjev

Na likvidnost (tržnost) dolžniških vrednostnih papirjev vplivajo različni dejavniki, kot so na primer obseg izdaje, viri in tržne razmere. Trgovanje z dolžniškimi vrednostnimi papirji lahko – v primeru uvrstitve ali vključitve v trgovanje na Dunajski borzi – poteka prek borze, a tudi neposredno prek kreditne institucije (OTC – Over the Counter), in ni mogoče zagotoviti, da se bo razvil likviden sekundarni trg za dolžniške vrednostne papirje. Trenutno sekundarni trg za dolžniške vrednostne papirje ne obstaja in tudi nobene gotovosti ni, da bo likviden sekundarni trg, če bo nastal, tudi obstal. Poleg tega lahko pride pri izdajateljčinem delnem odkupu dolžniških vrednostnih papirjev do zmanjšanja obsega obveznic, s tem pa likvidnosti v obveznici. Pri imetnikih obveznic, ki bi dolžniške vrednostne papirje radi prodali v obdobju dospelja, zaradi morebitne majhne likvidnosti dolžniških vrednostnih papirjev ni mogoče zagotoviti, da bo

dolžniške vrednostne papirje mogoče prodati po poštenu tržni vrednosti z vidika imetnika obveznic. Na likvidnem trgu vlagatelj v določenih okoliščinah dolžniških vrednostnih papirjev ne more vsakič prodati po poštenu ceni. To lahko precej negativno vpliva na imetnike obveznic.

Tveganje izgub zaradi predčasne odpovedi s strani izdajateljice

Izdajateljica ima pod nekaterimi, v končnih pogojih določenimi pogoji, pravico do odpoklica dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih je izdala, in sicer pred njihovim dospeljem. Če je vrednost, ki jo prejmejo vlagatelji v primeru odpoklica s strani izdajateljice pred dospeljem kot znesek odkupa, manjša od vsakokratne cene ob izdaji ali nakupne cene, lahko vlagatelji utrpijo izgube. S predčasno odpovedjo lahko izpade morebiten prihodnji donos, ki ga je vlagatelj pričakoval. Če izdajateljica svojo pravico uresniči v obdobju padajočih tržnih obrestnih mer, je lahko pričakovani donos pri odplačilu manjši od pričakovanega, znesek odkupa pa nižji od nakupne cene, ki jo je plačal vlagatelj.

Tveganje izgub zaradi podrejenosti dolžniških vrednostnih papirjev

V primeru podrejenih dolžniških vrednostnih papirjev se terjatve v primeru izdajateljčine likvidacije ali insolventnosti poplačajo šele po terjatvah vseh nepodrejenih upnikov. Imetniki podrejenih dolžniških vrednostnih papirjev, ki se regulativno prištevajo k dodatnemu kapitalu, so v bistveno višjem razredu tveganja kot imetniki nepodrejenih dolžniških vrednostnih papirjev, s tem pa izpostavljeni višjemu tveganju zamude plačila in lahko v skrajnem primeru izgubijo vse svoje terjatve.

Ocena nadzorno-pravne priznane vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev kot dodatnega kapitala v skladu s členom 63 CRR ni predmet postopka potrditve s strani FMA in obstaja tveganje, da se dolžniški vrednostni papirji ne bodo šteli za lastna sredstva, kot je prikazano.

Slednje pa lahko povzroči predčasno odplačilo s strani izdajateljice in vlagatelje predčasno izpostavi tveganju ponovne naložbe.

Tveganje izgub zaradi razvrstitve neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev

Dolžniški vrednostni papirji s statusom neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev so v primerjavi z dolžniškimi vrednostnimi papirji brez statusa neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev (prednostni nadrejeni vrednostni papirji (Preferred Senior Notes)) po hierarhiji nižje in je treba z njimi prej pokriti izgube, kar lahko povzroči, da vlagatelji v primeru izdajateljčine likvidacije ali insolventnosti izgubijo vse svoje terjatve.

Tveganje izpostavljenosti imetnikov obveznic zakonsko določeni udeležbi pri izgubi

Direktiva o sanaciji in reševanju bank (BRRD) je bila v Avstriji prenesena z avstrijskim Zveznim zakonom o sanaciji in reševanju bank (Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken) (BaSAG).

V skladu z BaSAG mora FMA kot pristojni organ za reševanje ob izpolnjevanju nekaterih pogojev, zlasti pooblastil, nominalno vrednost kvalificiranih obveznosti (tj. vseh obveznosti institucije z nekaterimi izjemami, kot so na primer zajamčene vloge in zavarovane obveznosti) v celoti ali delno zmanjšati, ali pa te kvalificirane obveznosti konvertirati v lastniške pravice (zlasti delnice) (instrument udeležbe upnikov, poimenovan tudi kot „instrument bail in“ (Bail-In Tool)). FMA ima kot pristojni organ za reševanje poleg tega pravico pogoje pogodbe (vključno s pogoji in končnimi pogoji vrednostnih papirjev), pogodbeno stranko katere je institucija v likvidaciji, razveljaviti ali spremeniti (npr. prilagoditi ali odložiti dospelost) ali namesto nje kot pogodbeno stranko vključiti prevzemni pravni subjekt.

BaSAG predpisuje obvezni vrstni red odpisa in konverzije relevantnih kapitalskih instrumentov:

izgube morajo najprej pokriti delničarji in s tem imetniki deležev kreditne institucije v likvidaciji (1. stopnja: navaden lastniški temeljni kapital), nato se pokrivajo z dodatnim temeljnim kapitalom (2. stopnja: podrejene obveznosti kot izdaje Additional Tier 1, nezavarovane, časovno neomejene, podrejene obveznice s klavzulo o konverziji in odpisu), z dodatnim kapitalom (3. stopnja: podrejene obveznosti), nadalje z nezavarovanimi, podrejenimi obveznostmi in terjatvami (4. stopnja: podrejena posojila, dolžniški vrednostni papirji, užitniške pravice), z nepodrejenimi, nezavarovanimi dolžniškimi vrednostnimi papirji z neprednostnim statusom (5. stopnja: nepodrejene, nezavarovane in nestrukturirane obveznosti s prvotnim minimalnim dospeljem enega leta). V okviru instrumenta udeležbe upnikov („instrument bail in“ (Bail-In Tool)) morajo biti nazadnje pri izgubi udeležene tudi druge kvalificirane obveznosti, kot so na primer nepodrejeni, nezavarovani dolžniški vrednostni papirji brez neprednostnega statusa (6. stopnja). Odpisane nominalne vrednosti kapitalskih

instrumentov ali kvalificiranih obveznosti vlagatelji dokončno izgubijo in se ne kompenzirajo niti, če se finančni položaj institucije spet izboljša. Pod zgoraj opisanimi pogoji se lahko odpišejo ali konvertirajo izdajateljicini podrejeni dolžniški instrumenti, ki se v skladu s členom 63 CRR štejejo za instrumente dodatnega kapitala, ter terjatve imetnikov obveznic, ki so kvalificirane obveznosti. Zato je obstaja možnost, da bodo pooblastila organov za reševanje v skladu z BaSAG uporabljena tako, da bodo imetniki obveznic udeleženi pri izdajateljicini izgubi.

Odpis in konverzija kapitalskih instrumentov lahko odločilno vplivata na pravice imetnikov obveznic ali negativno vplivata na tržno vrednost dolžniških vrednostnih papirjev ter povzročita izgubo celotnega v dolžniške vrednostne papirje vloženega kapitala.

V primeru insolventnosti imetniki dolžniških vrednostnih papirjev nimajo privilegiranega položaja v primerjavi z drugimi upniki

Dolžniški vrednostni papirji so z izjemo kritih obveznic v skladu z avstrijskim Zakonom o kritih bančnih obveznicah (PfandBG) nezavarovani. V primeru izdajateljicine insolventnosti imetniki obveznic nimajo privilegiranega položaja v primerjavi z drugimi izdajateljicnimi upniki. V primeru najema dodatnega dolžniškega kapitala se lahko posojilodajalcem dajo zavarovanja. Posojilodajalci z izločitvenimi in ločitvenimi pravicami imajo v primeru insolventnosti v primerjavi z imetniki obveznic poseben položaj, zaradi česar lahko pride do popolne izgube vloženega kapitala.

Tveganje negativnega gibanja obrestnih mer pri dolžniških vrednostnih papirjih s strukturami obrestnih mer

Z „dolžniškimi vrednostnimi papirji s strukturami obrestnih mer“ so v tem prospektu mišljeni dolžniški vrednostni papirji s spremenljivo obrestno mero, plačilo obresti in/ali odplačila katerih so odvisni od višine ene obrestne mere, od višine več obrestnih mer, od razlike med dvema obrestnima merama, od predpisanih razponov ene/več obrestne/-ih mer/-e ali podobnih oblikovanj. Dodatno se lahko uporabljajo kombinacija obrestnih mer po določeni formuli kot tudi multiplikatorji in/ali dejavniki vzvoda. Dolžniški vrednostni papirji s strukturami obrestnih mer lahko določajo tudi izdajateljicine pravice do odplačila ob nastopu vnaprej opredeljenih pogojev (npr. v primeru dosežene zgornje obrestne meje, t. i. obrestna kapica). Zato je gibanje tečaja dolžniških vrednostnih papirjev s strukturami obrestnih mer odvisno od (ne izključno) naslednjih dejavnikov: gibanja temeljnih obrestnih mer, preteklega in pričakovanega razpona nihanja, gibanja („volatilnosti“) temeljnih obrestnih mer, spremembe krivulje strukture obrestnih mer, formule, ki jo je treba uporabiti, ali multiplikatorjev in učinkov vzvoda, ki jih vsebuje formula, od dogovorjenih najnižjih/najvišjih obrestnih mer ali dogovorjenih pravic do odpovedi ter po potrebi dogovorjenega predčasnega odplačila v skladu s pogoji.

Razpon nihanja vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev s strukturami obrestnih mer v obdobju dospelja je lahko (precej) večji od razpona nihanja vrednosti običajnih dolžniških vrednostnih papirjev s fiksno obrestno mero ali običajnih dolžniških vrednostnih papirjev s spremenljivo obrestno mero (obveznica s spremenljivo obrestno mero) enakega dospelja.

Tveganje, da bodo zaradi gibanja osnovnih instrumentov izpadla plačila obresti ali da bo prišlo do odkupa le po nominalni vrednosti

Pri dolžniških vrednostnih papirjih, na katere se plačujejo spremenljive obresti, je lahko plačilo obresti in/ali glavnice odvisno od indeksov ali obrestnih mer. Zato je tudi tveganje neplačila takih obresti in/ali glavnice poleg nominalne vrednosti odvisno od specifičnih tveganj, povezanih z vsakokratno vrsto osnovnega instrumenta. Tržna vrednost dolžniških vrednostnih papirjev, na katere se plačujejo spremenljive obresti, se poleg zgoraj navedenih splošnih tveganj določi z gibanjem upoštevne osnovnega instrumenta za izračun spremenljive obrestne mere in/ali izračun zneska odplačila. Obseg nihanja vrednosti („volatilnost“), s tem pa tečajno tveganje na sekundarnem trgu v obdobju dospelja dolžniških vrednostnih papirjev se lahko pri izračunu zneskov, ki jih je treba plačati, dodatno poveča z uporabo multiplikatorjev ali drugih dejavnikov vzvoda. Upoštevni osnovni instrumenti (pri čemer so zajete tudi košarice osnovnih instrumentov) v skladu s tem prospektom so:

- a. indeks/indeksi,
- b. obrestna mera/obrestne mere/kombinacija obrestnih mer

a. Indeks/indeksi

Indeks je statistični kazalnik, na podlagi katerega se lahko vidijo spremembe cen/tečajev v primerjavi z določenim trenutkom v preteklosti (gibanje cen, tečajev). Indekse izračunavajo in objavljajo različne institucije in udeleženci na kapitalskem trgu (med drugim borze, banke, finančne institucije). Prikazujejo lahko najrazličnejše instrumente (delnice, izvedene spremembe obrestne mere, surovine, valute, inflacijo itd.), trge in panoge. S tem indeksi prikazujejo tveganje sredstev, ki jih vključujejo, glede na sestavo/uteževanje, opravljeno v indeksu.

b. Obrestna mera/obrestne mere/kombinacija obrestnih mer

Obrestna mera je odstotkovna vrednost, s katero so prikazane trenutne cene na denarnem in kapitalskem trgu (npr. EURIBOR, menjalna obrestna mera EUR).

Obrestne mere EURIBOR (evropska medbančna obrestna mera (Euro Interbank Offered Rate)) so referenčne obrestne mere, dovoljene v skladu z uredbo o referenčnih vrednostih. Obrestne mere EURIBOR so objavljene vsak delovni dan ob 11. uri po srednjeevropskem času na domači spletni strani Evropskega inštituta za denarne trge (EMMI) (European Money Markets Institute) z zamudo 24 ur. EMMI deluje kot upravljavec obrestnih mer EURIBOR, ki se uvrščajo med ključne referenčne vrednosti. EURIBOR je dnevna referenčna obrestna mera, po kateri je mogoče od kreditnih institucij v državah EU in EFTA kupiti sredstva kapitalskega trga v eurih na nezavarovanem denarnem trgu.

Posel zamenjave obrestnih mer je dogovor o medsebojni zamenjavi (fiksni in spremenljivih) plačilnih tokov na podlagi temeljnega nominalnega zneska (obrestna zamenjava). Poleg tega je mogoče upravljati tveganja spremembe obrestnih mer. Dogovori o zamenjavi obrestnih mer zajemajo znesek glavnice, dospelje, obrestno obdobje, z dospeljem skladno menjalno obrestno mero in referenčno obrestno mero za spremenljivo obrestno mero (npr. 3-mesečni EURIBOR). Zamenjave obrestnih mer določajo vsak delovni dan najrazličnejši udeleženci na kapitalskem trgu, standardizirano pa jih objavlja upravljavec reguliranih referenčnih vrednosti ICE Benchmark Administration Limited (IBA) prek družb Refinitiv in Bloomberg. Obrestne mere zamenjave obrestnih mer lahko prikazujejo različna dospelja in teme (obresti, valute, tuje valute, surovine, sredstva itd.).

Gibanje obrestnih mer je odvisno od številnih dejavnikov, kot so denimo stopnja inflacije, gospodarske razmere in gospodarska politika.

Tveganje negativnega gibanja indeksov pri obveznicah, vezanih na indeks (Index Linked Notes)

Obveznice, vezane na indeks, so dolžniški vrednostni papirji s spremenljivo obrestno mero, plačilo obresti na katere in/ali odplačilo katerih je odvisno od indeksa ali več indeksov (glej zgoraj odstavek a. „Indeks/indeksi“).

Gibanje vrednosti obveznic, vezanih na indeks, je zato odvisno (ne izključno) od naslednjih dejavnikov: sprememb tržne obrestne mere, tržnega okolja, sprememb tečajev/cen indeksa/indeksov, zgodovinskega in pričakovanega razpona nihanj cen/tečajev („volatilnost“) temeljnega/-ih indeksa/indeksov in pri več indeksih kot osnovni instrument: pretekla in pričakovana „medsebojna odvisnost“ (statistično merilo medsebojne odvisnosti gibanja vrednosti indeksov) sprememb cen/tečajev temeljnih indeksov. Sponzor indeksa lahko v obdobju dospelja obveznic, vezanih na indeks, pod določenimi pogoji prilagodi sestavo indeksa.

Na splošno je razpon nihanja tečajev obveznic, vezanih na indeks, v obdobju dospelja večinoma (precej) večji od razpona nihanja običajnih dolžniških vrednostnih papirjev s fiksno obrestno mero enakega dospelja.

Tveganje izpada plačilnega toka pri strukturiranih dolžniških vrednostnih papirjih (tveganje plačilnega toka)

Strukturirani dolžniški vrednostni papirji (Index Linked Notes in Inflation Linked Notes) praviloma zagotavljajo določen plačilni tok, tj. v končnih pogojih je določeno, pod katerimi pogoji, v katerih trenutkih in v kakšni višini potekajo plačila obresti in/ali se izvrši odkup. Ti pričakovani plačilni tokovi pa se lahko v primeru neizpolnitve dogovorjenih pogojev razlikujejo od dejanskih plačilnih tokov. Uresničitev tveganje plačilnega toka lahko povzroči popoln ali delni izpad plačil obresti.

Tveganje zaradi nihanj gospodarskega razvoja (valutno tveganje, tveganje menjalnih tečajev, tveganje inflacije)

Valutno tveganje je tveganje negativne razlike med dejanskim in pričakovanim donosom iz naslova dolžniškega vrednostnega papirja, ki se glasi na tujo valuto.

Valutno tveganje sestavljata tveganje spremembe obrestne mere (glej zgoraj) in tveganje menjalnih tečajev. Tveganje menjalnih tečajev je posledica za vlagatelje negativnega gibanja menjalnega tečaja. Menjalni tečaj izraža cenovno razmerje dveh valut, pri čemer se opazuje količina tujih denarnih enot glede na EUR (posredna kotacija). Uresničitev valutnega tveganja lahko povzroči zmanjšanje vrednosti oziroma brezvrednost dolžniških vrednostnih papirjev.

Če se z dolžniškimi vrednostnimi papirji, na katere se plačujejo obresti, listinjena terjatev izračuna v povezavi s tujo valuto ali če se določi vrednost osnovnega instrumenta v taki tuji valuti, tveganje dolžniških vrednostnih papirjev ni odvisno le od gibanja vrednosti osnovnega instrumenta, temveč tudi od neugodnih gibanj vrednosti tuje valute, kar lahko tveganje dolžniških vrednostnih papirjev, na katere se plačujejo obresti, dodatno poveča.

Inflacijsko tveganje je tveganje prihodnjega padca kupne moči denarja. Realni donos se z inflacijo zmanjša. Kolikor nižja je stopnja inflacije, toliko višje so realne obresti. Če je stopnja inflacije enako visoka ali višja od nominalnih obresti, potem so realne obresti nič ali celo negativne.

Tveganje, da vlagatelji zaradi nedejavnega prodajnega trga pridobljenih dolžniških vrednostnih papirjev ne bodo mogli prodati ali jih ne bodo mogli prodati po pošteni ceni

Pri – na podlagi tega programa ponudbe – izdanih dolžniških vrednostnih papirjih gre za nove dolžniške vrednostne papirje, za katere v trenutku izdaje likviden prodajni trg ne more obstajati. Izdajateljica – če v končnih pogojih ni izrecno določeno drugače – ne prevzema nobene obveznosti, da v obdobju dospelosti teh dolžniških vrednostnih papirjev jamči likvidnost dolžniških vrednostnih papirjev ali da dolžniške vrednostne papirje vključi v trgovanje na reguliranem trgu.

Vlagatelji morajo zato računati na to, da dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih imajo v lasti, ne bodo mogli prodati ali ne bodo mogli prodati v želenem trenutku ali po želenem tečaju.

Tveganje, da bo v primeru izdajateljčine insolventnosti dospelost kritih obveznic odložena

Če je nad izdajateljico uveden postopek zaradi insolventnosti, lahko posebni upravitelj dospelost kritih obveznic odloži enkrat za največ 12 mesecev, če predpostavi, da bo lahko neporavnani skupni nominalni znesek na podaljšan datum dospelosti poravnani v celotni višini. Ta sprožilni dogodek je določen v vsakokratnih pogojih izdaje.

V takem primeru je odloženo tudi plačilo neporavnane skupnega nominalnega zneska kritih obveznic, ki zapade v plačilo skupaj z obrestmi, morebiti nastalimi do (izključno) podaljšane datuma dospelosti. V takem primeru se skupni nominalni znesek kritih obveznic obrestuje naprej od (vključno) datuma končne dospelosti do (izključno) podaljšane datuma dospelosti po obrestni meri, navedeni v pogojih izdaje, in se plača vsakega dne plačila obresti od (izključno) datuma končne dospelosti do (vključno) podaljšane datuma dospelosti (vsakokrat, kot je navedeno v veljavnih pogojih izdaje) v skladu z vsakokrat veljavnimi pogoji izdaje.

Imetniki kritih obveznic bi se zato morali zavedati, da niti neodplačilo kritih obveznic zaradi odreditve ukrepov reševanja niti podaljšanje dospelosti nista razlog za odpoved, ki bi upravičeval predčasno odplačilo kritih obveznic.

Podaljšanje ne spreminja vrstnega reda prvotne časovne razporeditve dospelosti. Če se podaljša datum dospelosti ene serije kritih obveznic, se zato hkrati podaljša tudi datum dospelosti drugih serij kritih obveznic, tako da je vrstni red načrta prvotne dospelosti ohranjen. Zato imetniki drugih serij kritih obveznic, datum dospelosti katerih bi padel v podaljšano obdobje, tvegajo, da skupnega nominalnega zneska ne bodo prejeli kot pričakovano na dogovorjeni datum dospelosti, temveč šele pozneje. Ti upniki prejmejo svoj neporavnani skupni nominalni znesek, ko so bila vsa plačila serije kritih obveznic, za katere je bil sprožen odlog, v celoti poravnana na podaljšani datum dospelosti. Tako podaljšanje dospelosti drugih serij ni razlog za odpoved.

Upniki bi se zato morali zavedati, da nimajo pravice zahtevati podaljšanega datuma dospelosti. Pobudo za podaljšanje da posebni upravitelj, ki podaljšani datum dospelosti določi brez izdajateljčine presoje. Če posebni upravitelj da pobudo za podaljšanje, je lahko dobiček manjši.

Tveganje morebitne začasne prekinitve trgovanja s strani FMA in družbe Wiener Börse AG zaradi pomembnih okoliščin

FMA je pooblaščen, da prekine trgovanje z dolžniškimi vrednostnimi papirji ali da prekinitvev trgovanja zahteva od zadevnih reguliranih trgov, če tak ukrep ni v nasprotju z interesi vlagateljev ali z interesom pravnega delovanja trga. Poleg tega lahko trgovanje prekine FMA (člen 14 KMG 2019) in družba Wiener Börse AG (člen 17(1) avstrijskega Zakona o borzah iz leta 2018 (BörseG 2018)), če dolžniški vrednostni papirji ne ustrezajo več pravilom reguliranega trga. Vlagatelji morajo zato računati na to, da z dolžniškimi vrednostnimi papirji, ki jih imajo v lasti, v skrajnem primeru ne bodo mogli trgovati ali ne bodo mogli trgovati v želenem trenutku oziroma ne bodo mogli trgovati po želenem tečaju, da bodo njihova naročila razglašena za neveljavna in da jih bodo morali podeliti na novo.

Pri podrejenih dolžniških vrednostnih papirjih obstaja tveganje, da izplačilo s strani izdajateljice zakonsko ni dovoljeno

Izdajateljica lahko podrejene dolžniške vrednostne papirje, če se za to odloči, odkupi le v skladu s obstoječimi zakonskimi predpisi. Veljavni predpisi trenutno določajo, da odkup podrejenih dolžniških vrednostnih papirjev s strani izdajateljice v skladu z določbami CRR ni dovoljen prej kot po preteku petih let (velja le pri rednem odkupu), v vsakem primeru pa je dovoljen le s soglasjem FMA. Imetniki obveznic se zato ne smejo zanašati na to, da bo izdajateljica podrejene dolžniške vrednostne papirje odkupila ali da jih lahko odkupi, ter tvegajo, da bodo morali do dospelosti vlagati v podrejene dolžniške vrednostne papirje.

To lahko precej negativno vpliva na tržnost takih podrejenih dolžniških vrednostnih papirjev in povzroči, da podrejenih dolžniških vrednostnih papirjev ni mogoče prodati po ustrezni ceni ali da pa jih je mogoče prodati le z odlogom.

Tveganje zaradi napak pri izvajanju nakupa in prodaje prek klirinških sistemov (tveganje poravnave)

Izvajanje odkupa in prodaje dolžniških vrednostnih papirjev poteka prek različnih klirinških sistemov. Izdajateljica ne prevzema nobene odgovornosti, da ti sistemi vedno delujejo in da se lahko ustrezni posli vsakokrat nemoteno izvajajo.

Imetniki obveznic terjatev morda ne morejo uveljavljati samostojno

Avstrijski Zakon o kuratorjih (Kuratorenengesetz) in avstrijski Zakon o spremembi zakona o kuratorjih (Kuratorenergänzungsgesetz) v različnih primerih, kot npr. v sodnem postopku ali postopku zaradi insolventnosti, ki bi ga bilo treba v Avstriji uvesti zoper izdajateljico, določata, da imetniki obveznic svojih terjatev iz naslova dolžniških vrednostnih papirjev ne morejo uveljavljati samostojno, temveč le skupno prek kuratorja, ki ga imenuje pristojno sodišče za vse imetnike dolžniških vrednostnih papirjev, če bi bile ogrožene pravice imetnikov obveznic zaradi neobstoja skupnega zastopanja ali če bi bilo izvrševanje pravic druge osebe s tem odloženo. Tako zastopanje lahko povzroči navzkrižja interesov s posameznimi ali vsemi imetniki dolžniških vrednostnih papirjev ali drugače negativno vpliva na interese upnikov.

Tveganje uravnavanja in spremembe referenčnih vrednosti, vključno z EURIBOR-om in drugimi vrstami referenčnih vrednosti

EURIBOR in druge vrste referenčnih vrednosti in indeksov veljajo v skladu z Uredbo (EU) 2016/2011 za „referenčne vrednosti“ (benchmarks) (uredba o referenčnih vrednostih). Te referenčne vrednosti so predmet stalnih nacionalnih in mednarodnih predlogov reform. Zaradi takih predlogov reform lahko referenčne vrednosti izkazujejo drugačno gibanje vrednosti kot v preteklosti ali pa so v celoti odpravljene. Sledijo lahko tudi druge posledice, ki jih zdaj ni mogoče predvideti. Vsaka od teh posledic bi lahko pomembno negativno vplivala na vrednostni papir, vezan na tako referenčno vrednost.

Uredba o referenčnih vrednostih lahko bistveno vpliva na vrednostne papirje, vezane na tako obrestno mero ali indeks referenčne vrednosti, vključno z naslednjimi dogodki:

- uporaba obrestne mere ali indeksa, ki je referenčna vrednost, se lahko v EU prepove (brez poseganja v veljavne prehodne določbe). V takem primeru se lahko vrednostni papirji glede na predpise in v skladu s predpisi, na katerih temelji vrsta vsakokratne referenčne vrednosti in

vrednostnih papirjev, izločijo iz borznega trgovanja, prilagodijo ali odplačajo pred dospelostjo ali pa jih to drugače zadeva;

- metodologija ali druge določitve referenčne vrednosti se lahko spremenijo zaradi uskladitve z določbami uredbe o referenčnih vrednosti. Take spremembe lahko povzročijo znižanje ali zvišanje vsakokratne vrednosti ali vplivajo na volatilitno objavljenih vrednosti, kar lahko povzroči prilagoditev pogojev vrednostnih papirjev, vključno z določitvijo vrednosti po presoji zavezanca za obračun.

Na splošno lahko stalne pobude za reforme in povečan regulativni nadzor nad referenčnimi vrednostmi povečajo stroške in tveganja upravljanja referenčnih vrednosti ali drugačnega sodelovanja pri zagotavljanju referenčnih vrednosti ter spoštovanjaupoštevnihpredpisov ali zahtev. Taki dejavniki lahko udeležence na trgu odvrnejo od nadaljnjega upravljanja referenčnih vrednosti ali sodelovanja pri tem. Povzročijo lahko tudi spremembe pravil ali metodologij za referenčne vrednosti ali odpravo (izginotje) referenčnih vrednosti, vključno z EURIBOR-om.

To lahko povzroči (i) prilagoditve pogojev dolžniških vrednostnih papirjev, na katere se plačujejo spremenljive obresti (ali kombinirane fiksne in spremenljive obresti), (ii) prenehanje trgovanja z njimi na borzi ali (iii) pojav drugih posledic v zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji, na katere se plačujejo spremenljive obresti (kombinirane fiksne in spremenljive obresti), vezane na tako referenčno vrednost. Vsaka od teh posledic lahko pomembno negativno vpliva na vrednost zadevnih dolžniških vrednostnih papirjev, na katere se plačujejo spremenljive obresti, in njihov donos.

Tveganje zaradi sprememb davčne zakonodaje ali njenega izvajanja (davčno tveganje)

Dejanski donosi vlagateljev v dolžniške vrednostne papirje se lahko zmanjšajo zaradi davčnih učinkov naložbe v te enote. To velja tudi za spremembe davčne zakonodaje ali njenega izvrševanja pred koncem dospelja dolžniških vrednostnih papirjev.

Tveganja v zvezi z zelenimi obveznicami, trajnostnimi obveznicami in socialnimi obveznicami (Green Bonds, Sustainable Bonds and Social Bonds)

Izdajateljica bo dolžniške vrednostne papirje izdala z namensko uporabo čistih prihodkov od prodaje, kot npr. zelene obveznice, trajnostne obveznice ali socialne obveznice. Opredelitev (pravna, zakonska ali druga) in tržno soglasje o tem, kaj je „zeleni“, „trajnostni“, „družbeni“ ali enakovredno označen projekt ali kredit, s katerim se lahko financira tak projekt, ali ki se lahko šteje za takšnega, se že več let nenehno oblikuje, to pa se bo tudi nadaljevalo. Poleg tega je in je bilo to področje predmet številnih in obsežnih prostovoljnih in regulativnih pobud za oblikovanje pravil, smernic, standardov, taksonomij in ciljev. Na ravni EU so bili z Uredbo (EU) 2020/852 (uredba o taksonomiji) in s predlogom direktive o poročanju podjetij o trajnostnosti, z delegiranimi uredbami k uredbi o taksonomiji, s standardom o evropski zeleni obveznici, z načeli zelenih obveznic, ki jih je izdalo Združenje mednarodnih kapitalskih trgov (International Capital Market Association (ICMA)), načeli socialnih obveznic, ki jih je izdala ICMA, načeli trajnostnih obveznic, ki jih je izdala ICMA, načeli obveznic, vezanih na trajnostnost, ki jih je izdala ICMA leta 2022 storjeni prvi koraki v smeri opredelitve pojma „trajnosten“.

Izdajateljica ne more zagotoviti, da vsakokratni okvir in uporaba čistih prihodkov od prodaje dolžniških vrednostnih papirjev v celoti ali delno izpolnjujeta sedanje ali prihodnje zakonske in nadzorno-pravne zahteve ali sedanja ali prihodnja pričakovanja ali zahteve vlagateljev v zvezi z naložbenimi merili ali smernicami, ki jih morajo spoštovati vlagatelj ali njegove naložbe v skladu z njegovim lastnim statutom ali drugimi upoštevnimi pravili ali pooblastili naložbenega portfelja.

Naložba v take dolžniške vrednostne papirje morda ne ustreza zahtevam vlagatelja ali prihodnjim zakonskim ali kvazi zakonskim standardom za naložbe v enote premoženja z „zelenimi“, „trajnostnimi“ ali „socialnimi“ lastnostmi.

Tveganje, da lahko uporaba prihodkov pri projektih „okolje, družba in upravljanje“ (Environmental, Social and Governance (ESG)), izvajanje tovrstnih projektov ali sprememba pri (novo)dodeljenih prihodkih spodletijo

Izdajateljica lahko v končnih pogojih za določeno serijo dolžniških vrednostnih papirjev določi, da je treba znesek v višini neto prihodkov iz naslova ponudbe teh dolžniških vrednostnih papirjev uporabiti posebej za projekte in dejavnosti, ki spodbujajo podnebju prijazne in druge okoljske namene, trajnostnost ali družbene namene (projekti ESG).

Vsakokratnega projekta ali uporabe, ki je predmet projektov ESG ali povezan/-a z njimi, morda ni mogoče izvesti na predviden način v skladu s predvidenim časovnim načrtom, in zato ti prihodki morda ne bodo izplačani v celoti ali delno za te projekte ESG. Projekti ESG morda ne bodo zaključeni v določenem časovnem obdobju ali pa sploh ne bodo zaključeni ali ne bodo zaključeni z izidi ali rezultati (ne glede na to, ali se nanašajo na okolje ali ne), ki jih je izdajateljica prvotno pričakovala ali predvidela. Enote premoženja, ki so se prvotno štete za enote premoženja ESG, bi lahko bile v obdobju dospelja dolžniških vrednostnih papirjev izključene iz take obravnave. Poleg tega ni nujno, da je dospelje enot premoženja ESG skladno z minimalnim dospeljem dolžniških vrednostnih papirjev, tako da bi bilo treba prihodke dodeliti na novo in bi bile potrebne nadomestne enote premoženja. Taka nova dodelitev lahko spodleti, ker ni nobenih novih enot premoženja ESG, tako da zneska, ki ustreza prihodkom iz izdaje dolžniških vrednostnih papirjev, ni mogoče uporabiti tako, kot je navedeno v vsakokratnih končnih pogojih.

Tak dogodek ali taka zamuda izdajateljice (a) ne predstavlja (i) izdajateljčine obveznosti odplačila dolžniških vrednostnih papirjev, (ii) pravne podlage za odpoklic dolžniških vrednostnih papirjev in (iii) nima učinka na zmožnost pokrivanja izgub dolžniških vrednostnih papirjev ter (b) imetnikom (i) ne daje pravice do drugačne predčasne unovčitve dolžniških vrednostnih papirjev, (ii) ne daje pravice do pospešitve plačil v zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji in (iii) ne utemeljuje nobenih terjatev zoper izdajateljico.

Vsak zgoraj naveden dogodek ali vsak zgoraj naveden izpad ima lahko precejšnje negativne posledice za nekatere vlagatelje s pooblastili portfelja za naložbo v vrednostne papirje, ki jih je treba uporabiti za določen namen. Poleg tega so lahko imetniki dolžni prevzeti finančna tveganja naložbe v take dolžniške vrednostne papirje do njihovega dospelja ali pa dolžniške vrednostne papirje na podlagi svojih pooblastil portfelja prodati po neugodni tržni ceni.

Obstajajo lahko tveganja v zvezi z bonitetnimi ocenami ESG in/ali mnenji v povezavi z okvirom ESG.

Ustreznost ali zanesljivost presoje (npr. drugega mnenja) tretjih oseb (ne glede na to, ali ga je pridobila izdajateljica ali ne), zagotovljene v zvezi z okvirom ESG in/ali izdajo dolžniških vrednostnih papirjev in zlasti s projekti ESG za izpolnjevanje okoljskih, trajnostnih, družbenih in/ali drugih meril, za noben namen ni gotova. Taka presoja verjetno ne obravnava tveganj, ki vplivajo na tržno ceno dolžniških vrednostnih papirjev ali projektov ESG, za katere izdajateljica zagotavlja prihodke iz dolžniških vrednostnih papirjev. Poznejši preklic takega izvedenskega mnenja ne pomeni neizpolnitve obveznosti iz dolžniških vrednostnih papirjev in imetnikom ne daje pravice do predčasnega odkupa ali povratnega odkupa ali drugih zahtevkov zoper izdajateljico.

Poleg tega lahko vsak preklic takega izvedenskega mnenja ali izvedenskega mnenja, v katerem je potrjeno da izdajateljica v celoti ali delno ne upošteva točk, navedenih v tem izvedenskem mnenju, precej negativno vpliva na tržno ceno teh dolžniških vrednostnih papirjev in/ali ima negativne posledice za nekatere vlagatelje s pooblastili portfelja za naložbo v vrednostne papirje, ki se uporabljajo za določen namen.

Ne glede na to lahko tveganja ESG, ki jim je izdajateljica izpostavljena, in s tem povezane ureditve upravljanja, vzpostavljene za zmanjšanje teh tveganj, v prihodnosti ocenijo bonitetne agencije EGS, med drugim z bonitetnimi ocenami EGS. Bonitetne ocene ESG bonitetnih agencij ESG se lahko razlikujejo, ker se lahko metode, uporabljene za določanje bonitetnih ocen EGS, med seboj razlikujejo. Ni nujno, da so bonitetne ocene ESG kazalec tovrstne ali prihodnje izdajateljčine operativne ali finančne zmožnosti ali prihodnje sposobnosti poravnavanja dolžniških vrednostnih papirjev, veljajo pa le v trenutku, ko so bile prvotno izdane. Vsak preklic bonitetne ocene ESG lahko precej negativno vpliva na dolžniške vrednostne papirje, namenjene financiranju projektov ESG.

V trenutku priprave programa ponudbe celovita ureditev ne velja niti za dodelitev bonitetne ocene ESG niti za zavetje stališč tretjih oseb do okvirnih pogojev ESG ali izdaj obveznic, doslej pa niso bili oblikovani nobeni splošno priznani panožni standardi. Zato obstaja možnost, da taka bonitetna ocena ESG ali presoja druge stranke ni odraz poštene in celovite strnitve temeljnih dejstev ali da v taki bonitetni oceni ESG ali taki presoji niso upoštevana vsa relevantna tveganja.

Kotacija ali uvrstitev v trgovanje dolžniških vrednostnih papirjev, izdanih kot zelene obveznice, trajnostne obveznice in/ali socialne obveznice, ne bi mogla izpolniti pričakovanj ali zahtev vlagateljev.

Če dolžniški vrednostni papirji na borzi kotirajo v posebnem „zelenem“, „okoljskem“, „trajnostnem“, „družbenem“ in/ali enakovredno označenem segmentu ali so uvrščeni v trgovanje, obstaja možnost, da taka

kotacija ali uvrstitev v celoti ali delno ne ustreza pričakovanjem ali zahtevam vlagateljev, bodisi zaradi sedanjih ali prihodnjih veljavnih zakonov ali uredb ali drugih upoštevnih predpisov ali pooblastil naložbenega portfelja, zlasti v zvezi z neposrednimi ali posrednimi učinki projektov ESG na okolje, trajnostnost ali družbo.

Če taki dolžniški vrednostni papirji na borzi ne kotirajo več v segmentu ESG ali niso več uvrščeni v trgovanje, lahko to precej negativno vpliva na tržno ceno takih dolžniških vrednostnih papirjev in morebiti tudi na tržno ceno drugih dolžniških vrednostnih papirjev, namenjenih financiranju projektov ESG, in/ali ima negativne posledice za vlagatelje s pooblastili portfelja za naložbo v vrednostne papirje, ki se uporabljajo za določen namen.

2. IZDAJATELJICA DRUŽBA BKS Bank AG

2.1. ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDITEV PRISTOJNIH ORGANOV

2.1.1. Osebe, odgovorne za informacije v tem oddelku (ime in registrirani sedež družbe)

Družba BKS Bank AG s sedežem v Celovcu in poslovnim naslovom 9020 Celovec, St.
Veiter Ring 43, Republika Avstrija, je odgovorna za informacije v tem prospektu.

2.1.2. Izjava o pravilnosti informacij

Izdajateljica izjavlja, da so informacije v prospektu po njeni vednosti pravilne in da prospekt ne vsebuje nobenih izpustov, ki bi lahko izkrivljali izjave.

2.1.3. Izjava o strokovnjakih

Izdajateljica izjavlja, da v prospekt niso bila vključena nobena poročila izvedencev.

2.1.4. Izjava o informacijah tretjih oseb

Izdajateljica izjavlja, da so bile v prospekt vključene informacije tretjih oseb.

Izdajateljica potrjuje, da so bile te informacije podane pravilno in da, kolikor je izdajateljici poznano in kolikor lahko razbere iz objavljenih informacij, zaradi izpustov niso bile oblikovane nepravilno ali zavajajoče.

2.1.5. Izjava o potrditvi s strani FMA

Ta prospekt je v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129 v povezavi KMG 2019 odobrila FMA kot pristojni organ v Avstriji.

Vsebinska pravilnost informacij v tem prospektu ni predmet preverjanja prospekta s strani FMA v okviru tovrstnih zakonskih zahtev. FMA preverja izključno popolnost, razumljivost in skladnost prospekta.

Potrditev s strani FMA ne pomeni nobenega podpiranja izdajateljice.

2.2. ZAKONITI REVIZORJI

2.2.1. Ime in naslov izdajateljinih zakonitih revizorjev

Izdajateljčin letni računovodski izkaz kot tudi konsolidirane računovodske izkaze za poslovno leto 2023 je v skladu z Mednarodnimi računovodskimi standardi (MSRP) prek Mag. Wolfganga Wurma, zapriseženega revizorja in davčnega svetovalca, revidirala družba Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Renngasse 1/Freyung, 1010 Dunaj in ju opremila z revizijskim poročilom neodvisnega revizorja.

Izdajateljčin letni računovodski izkaz kot tudi konsolidirane računovodske izkaze za poslovno leto 2022 je v skladu z Mednarodnimi računovodskimi standardi (MSRP) prek Mag. Wolfganga Wurma, zapriseženega revizorja in davčnega svetovalca, revidirala družba Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Renngasse 1/Freyung, 1010 Dunaj in ju opremila z revizijskim poročilom neodvisnega revizorja.

Družba Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH je članica Zbornice davčnih svetovalcev in revizorjev Avstrije.

2.2.2. Zamenjava revizorja

V obdobju, ki ga zajemajo zgodovinske finančne informacije (v skladu s točko 2.11.1), ni prišlo do zamenjave revizorja v skladu z načelom rotacije.

2.3. DEJAVNIKI TVEGANJA

2.3.1. Opis pomembnih tveganj, značilnih za izdajateljico, ki lahko vplivajo na izdajateljico zmožnost izpolnjevanja obveznosti iz naslova vrednostnih papirjev

Glej oddelek 1 „DEJAVNIKI TVEGANJA“, točka „1.2. Dejavniki tveganja v zvezi z izdajateljico poslovno dejavnostjo“ in točka „1.3. Dejavniki tveganja v zvezi z okvirnimi pogoji“.

2.4. INFORMACIJE O IZDAJATELJICI

2.4.1. Zgodovina in razvoj izdajateljice

Pravno in poslovno ime izdajateljice

Izdajateljico pravo ime se glasi „BKS Bank AG“, poslovno ime pa „BKS Bank“.

Kraj registracije izdajateljice, njena matična številka in identifikator pravnih subjektov (LEI).

Izdajateljica je v poslovnem registru vpisana pod matično številko 91810s pri Deželnem in trgovinskem sodišču Celovec.

Izdajateljico identifikator poslovnih subjektov se glasi 529900B9P29R8W03IX88.

Datum registracije in trajanje obstoja izdajateljice

Izdajateljico začetki segajo v leto 1922, ko je bila ustanovljena družba „Kärntner Kredit- und Wechsel-Bankgeschäft Ehrfeld & Co“ za nedoločen čas. Do prvega vpisa v pravnoorganizacijski obliki delniške družbe (Aktiengesellschaft) v poslovni register (prej: Deželno sodišče Celovec HRB 885) je prišlo 4. julija 1928 kot „Bank für Kärnten“.

Informacije o izdajateljici

Izdajateljica je bila ustanovljena v Avstriji. Izdajateljica ima svoj sedež v Celovcu, Avstrija. Izdajateljica je delniška družba po avstrijskem pravu, zanjo pa velja pravni red Republike Avstrije.

Poslovni naslov se glasi: St. Veiter Ring 43, 9020 Celovec, Avstrija.

Posloводство je na naslovu: St. Veiter Ring 43, 9020 Celovec, Avstrija.

Telefonska številka: +43 463 5858-0.

Izdajateljico poslovodstvo in izdajateljico registrirani sedež sta na enakem naslovu.

Izdajateljico domača stran se glasi: www.bks.at.

Informacije na izdajateljico domači spletni strani niso del tega prospekta, razen dokumentov, ki

so bili v ta prospekt vključeni s sklicevanjem (glej „2.15. SPREMNA DOKUMENTACIJA“).

Vsi nedavni dogodki, ki imajo poseben pomen za izdajateljico in ki so v veliki meri relevantni za oceno njene plačilne sposobnosti.

Čedalje več podnebnih sprememb, a predvsem vojna v Ukrajini in s tem povezane daljnosežne gospodarske sankcije zoper Rusijo lahko verjetno vplivajo na izdajateljico in otežijo njene načrte, pričakovanja in napovedi ter tudi precej vplivajo na izdajateljčina sredstva in obveznosti, finančni položaj ter dobičke in izgube.

Poleg tega v izdajateljčinem poslovanju v nedavni preteklosti ni prišlo do dogodkov, ki so v veliki meri relevantni za oceno njene plačilne sposobnosti.

Bonitetne ocene, dodeljene izdajateljici na zahtevo ali s sodelovanjem izdajateljice v postopku ocenjevanja.

Bonitetna ocena kritnega sklada

Bonitetna ocena S&P Global

Izdajateljčin program hipotekarnih obveznic (Pfandbriefprogramm) je bonitetna agencija S&P Global nazadnje ocenila marca 2024, in sicer z oceno „AAA“. Obeti za bonitetne ocene so stabilni.

Postopek bonitetnega ocenjevanja kritih obveznic poteka v skladu z metodologijo in predpostavkami, objavljenimi v „Merilih za krite obveznice“ (Covered Bonds Criteria) in „Okviru za bonitetno ocenjevanje kritih obveznic: metodologija in predpostavke“ (Covered Bond Ratings Framework: Methodology And Assumptions) bonitetne agencije S&P Global. V skladu s tem je bonitetna agencija S&P Global opravila pravni in regulativni pregled, pregled operativnega tveganja, analizo ureditve poravnave, analizo pravne podpore, analizo zavarovanj ter analizo kreditnega tveganja nasprotne stranke in tveganja države.

Bonitetna ocena trajnostnosti

Bonitetna ocena bonitetne agencije ISS na področju ESG

Izdajateljica je bila s strani bonitetne agencije ISS za bonitetno ocenjevanje ESG v bonitetnem razredu „finančne/javne in regionalne banke“ (Financial/Public and Regional Banks) nazadnje ocenjena leta 2021, in sicer z bonitetno oceno „C+“ (prej „C“). Bonitetna lestvica sega od D- do A+ in meri absolutno uspešnost, da bi bile vse družbe posamezne panoge primerljivo ocenjene. Črkam od D- do A+ sledi številčna lestvica od 1 do 4. Črkovne ocene ustrezajo intervalu 0,25. Bonitetna ocena je lahko torej „slaba“ (D-, D, D+), „srednja“ (C-, C, C+), „dobra“ (B-, B, B+) in „odlična“ (A-, A, A+).

Pri bonitetni oceni družbe na področju ESG se upoštevajo tveganja, priložnosti in vplivi ESG vzdolž celotne vrednostne verige družbe, vključno z dobavno verigo družbe, njeno lastno poslovno dejavnostjo ter fazo uporabe in po potrebi odstranjevanja proizvodov. Pri ocenjevanju se upoštevajo tudi spori in kršitve svetovnih standardov. (Vir: <https://www.issgovernance.com/esg/ratings/corporate-rating/>, ki v prospekt ni vključen s sklicem.)

Bonitetna ocena VÖNIX

Izdajateljčina navadna delnica je uvrščena v trajnostni indeks VÖNIX Dunajske borze.

Pri bonitetnem ocenjevanju VÖNIX, tj. referenčna vrednost trajnostnosti Dunajske borze, je bila izdajateljica v letu 2022/2023 ocenjena z „B+“. Izdajateljica je v ta indeks vključena od leta 2016.

Partnerji VÖNIX so VBV-Vorsorgekasse, Raiffeisen Nachhaltigkeits-Initiative in Security KAG ter tehnični partnerji rfu, odgovorni za analizo trajnostnosti, in Dunajska borza, odgovorna za upravljanje indeksa, tekoč izračun in objavo.

V okviru letne analize trajnostnosti se za vsako družbo, ki kotira v segmentu Prime Market, Mid Market in Standard Market Continuous Dunajske borze, zberejo informacije o ustreznih merilih trajnostnosti. Uporabljeni viri so javne informacije o družbah (poslovna poročila in poročila o trajnostnosti, spletne strani, sporočila za javnost itd.), viri posameznih družb (vprašalniki, stiki s podjetji) in drugo gradivo (poročila medijev, podatkovne zbirke itd.). Vsako merilo je na podlagi razpoložljivih informacij ocenjeno na lestvici od -10 do +10. Tehtanje posameznih področij ocenjevanja in meril temelji na relevantnosti za zadevno družbo (npr. na podlagi pripadnosti panogi, regionalne strukture, položaja v vrednostni verigi itd.). Vrednosti meril so združene na več ravneh za oblikovanje skupne ocene in pretvorjene v devetstopenjsko lestvico od C- do A+.

Nazadnje so v VÖNIX vključene vse družbe z bonitetnimi ocenami A+, A, A-, B+, a in ab ter družbe z bonitetno oceno ba v zgornjem razponu. Poleg tega so lahko vključene tudi družbe z dobro oceno B in ba v spodnjem razponu, da se zajame najboljša tretjina sektorja (vir: www.voenix.at/#so-funktioniert-der-voenix, ki v prospekt ni vključen s sklicem).

Poleg tega objavljene bonitetne ocene, ki bi bile dodeljene izdajateljici na zahtevo ali s sodelovanjem izdajateljice, ne obstajajo.

Informacije o pomembnih spremembah v strukturi zadolževanja in financiranja izdajateljice od zadnjega poslovnega leta.

Pozornost je bila poleg tega posvečena pridobivanju primarnih vlog. Razvite so bile zlasti vezane vloge. Pri hranilnih vlogah prihaja do prehoda na digitalne varčevalne račune. Za uspešno ustvarjanje dolgoročnega refinanciranja so bile uporabljene lastne izdaje.

Opis pričakovanega financiranja dejavnosti izdajateljice

Izdajateljčin profil refinanciranja in likvidnostni profil ustreza poslovnemu modelu, ki je usmerjen predvsem v poslovanje s prebivalstvom in z družbami. Izdajateljica pri tem v glavnem posluje v Avstriji, Sloveniji, na Hrvaškem, Slovaškem in v Srbiji, pa tudi Italiji. Glavni viri financiranja, ki jih navaja izdajateljica, so depoziti komitentov, izdani dolžniški vrednostni papirji in medbančne vloge.

Družba BKS Bank sodeluje v programu TLTRO (ciljno usmerjene operacije dolgoročnejšega refinanciranja (Targeted Longer-Term Refinancing Operations)) Evropske centralne banke (ECB). Ta razpisni program je bankam zagotavljal dolgoročnejše financiranje pod ugodnimi pogoji, pri čemer je bilo plačilo obresti za posamezne banke do 23. novembra 2022 odvisno od tega, v kolikšni meri so bili v relevantnih referenčnih obdobjih doseženi cilji dajanja posojil. Od tedaj se obresti plačujejo po vsakokrat veljavni obrestni meri za odprto ponudbo mejnega posojila (Deposit Facility Rate (DFR)).

V poslovnem letu 2023 je bila tranša v višini 200 milijonov EUR odplačana pravočasno; predčasnega odplačila ni bilo. Na presečni datum so bile obveznosti v višini 200 milijonov EUR iz programa TLTRO III izkazane med obveznostmi do kreditnih institucij in pripoznane v skladu z MSRP 9.

Družba BKS Bank je poleg tega v tekočem letu sodelovala v programu LTRO (operacije dolgoročnejšega refinanciranja (Longer-Term Refinancing Operations)), obveznosti iz tega programa pa na presečni dan znašajo 50 milijonov EUR. Plačilo obresti za te programe temelji na vsakokrat veljavni obrestni meri za operacije glavnega financiranja (Main Refinancing Operations Rate (MRO)).

2.5. PREGLED POSLOVANJA

2.5.1. Glavne dejavnosti

Izdajateljica ponuja vse običajne bančne storitve banke s celovito ponudbo s ciljem, da da komitentom na voljo celovito paleto storitev. Z izjemo poslovanja na področju varčevalnih shem za stanovanjska posojila, naložb, nepremičninskih skladov, udeležb in podjetniških skladov za

socialno varstvo ima izdajateljica v skladu s členom 1 BWG pravico do opravljanja vseh bančnih poslov. Poudarek na področju poslovanja s komitenti je na malih in srednjih podjetjih, nesamozaposlenih delavcih in drugih malih vlagateljih. Dejavnost družbe je opravljanje vsakovrstnih bančnih poslov in s tem povezanih poslov. Na področju poslov zakupa, naložbenih skladov in življenjskega zavarovanja, financiranja udeležb (zasebni kapital (Private Equity)) kot tudi pri posredovanju varčevalnih shem za stanovanjska posojila in opravljanju storitev v zvezi z nepremičninami uporablja izdajateljica tako svoje odvisne drižbe ali finančne holdinge kot tudi sodelujoči partnerici, družbo Generali Versicherung AG in družbo Bausparkasse Wüstenrot AG, ter druge sodelujoče partnerje v tujini.

Izdajateljica ima poslovne enote v avstrijskih deželah Koroška, Štajerska, Gradiščanska, Spodnja Avstrija, Dunaj, v Sloveniji, na Slovaškem in Hrvaškem, predstavništvo v Padovi (Italija) ter tudi lizinške družbe v Avstriji, Sloveniji, na Slovaškem, Hrvaškem in v Srbiji.

Z odločbo FMA z dne 31.10.2022 (opravilna številka 23 5107/31-FMA-1/2/02) kot tudi z odločbo z dne 18.08.2009 (opravilna številka FMA-K123 5107/0030-SYS/2009) je bil ugotovljen obseg izdajateljčine koncesije.

Izdajateljica oblikuje svojo paleto produktov in storitve v skladu z zakonskimi zahtevami in tržnimi scenariji. Zaradi tega obstajajo trenutno zakonsko pogojene prilagoditve in prilagoditve, ki so skladne s trgom.

Izdajateljica ima omejeno geografsko zaledje. Aktualni razvid poslovalnic je naveden na izdajateljčini domači spletni strani (www.bks.at) v razdelku z oznako „Iskalnik poslovalnic“.

Kot regionalna banka se je izdajateljica pri izbiri svojih tržnih območij osredotočila na okoliške regije. Avstrija je prevladujoče tržno območje, kjer je 48 od 63 poslovalnic. Avstrijsko tržno območje se razprostira vzdolž jugovzhodne osi med avstrijskima zveznima deželama Koroška in Dunaj. Od leta 2015 je domači trg razdeljen na prodajne regije Koroška, Štajerska in Dunaj-Spodnja Avstrija-Gradiščanska. Najpomembnejše mednarodno tržno območje je Slovenija, kjer ima izdajateljica zdaj že osem poslovalnic. Za slovaške komitente skrbi s tremi poslovalnicami v Bratislavi, Banski Bystrici in Žilini. Za hrvaške komitente skrbi prek štirih poslovalnic na Reki, v Zagrebu in Splitu. Srbska lizinška družba se vodi v Beogradu.

2.5.2. Osnova kakršnih koli izdajateljčinih izjav v zvezi z njenim konkurenčnim položajem

V ta prospekt niso bile vključene nobene informacije o izdajateljčinem konkurenčnem položaju.

2.6. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

2.6.1. Kratek opis skupine in položaja izdajateljice v njej

Izdajateljica je neodvisna banka kot delniška družba ter nadrejena institucija in matična družba skupine BKS Bank. Skupina podjetij, vključenih v konsolidacijo BKS, obsega poleg družbe BKS Bank AG same domače in tuje družbe, ki jih je bilo treba leta 2023 v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi dodeliti skupini BKS Bank. Skupina družb, vključenih v konsolidacijo izdajateljice, je prikazana v revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih v skladu z MSRP 2023 na strani 81 in naslednjih.

2.6.2. Odvisnost od drugih družb v skupini

Izdajateljica je nadrejena institucija in matična družba skupine BKS Bank in ni odvisna od posameznih družb v skupini BKS Bank.

2.7. INFORMACIJE O TRENDIH

2.7.1. Opis

a) vsakega pomembnega poslabšanja izdajateljčinih obetov od datuma zadnjega objavljenega revidiranega računovodskega izkaza;

b) vsake pomembne spremembe finančnega položaja ter dobičkov in izgub skupine od konca zadnjega finančnega obdobja, za katero so bile do datuma registracijskega dokumenta objavljene finančne informacije.

Razen kot je prikazano v točki 2.7.2., izdajateljica do datuma zadnjih revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov (revidirani konsolidirani računovodski izkazi za leto 2023 v skladu z MSRP) ni seznanjena z nobenimi pomembnimi negativnimi spremembami obetov.

2.7.2. Informacije o vseh znanih trendih, negotovostih, zahtevah, zavezah ali dogodkih, za katere je v razumnih mejah verjetno, da bodo pomembno vplivali na izdajateljčine obete vsaj v tekočem poslovnem letu.

Vsekakor bo gibanje ključnih obrestnih mer v letih 2024 in 2025 ostalo v središču pozornosti. Trgi pričakujejo, da se bodo ključne obrestne mere leta 2024 znižale za 0,75 odstotne točke v euroobmočju in za 1,00 odstotne točke v ZDA. Kdaj natančno se bo začelo zniževanje obrestnih mer, ni mogoče napovedati. Analitiki pričakujejo, da bo prvo znižanje obrestnih mer v ZDA izvedeno sredi junija ali konec julija 2024. Jeseni 2024 naj bi sledila nadaljnja znižanja. Predsednica ECB je namignila, da bi do prvega znižanja obrestnih mer v euroobmočju lahko prišlo junija 2024.

Skupna stopnja inflacije v euroobmočju se je v zadnjem času še znižala. V Avstriji je stopnja sicer nižja, vendar višja od stopnje v euroobmočju. Ker so nekateri osnovni učinki že izzveneli, je malo verjetno, da bo stopnja inflacije kratkoročno hitro padla pod ciljno vrednost ECB, ki znaša 2 %. Prav tako ni mogoče izključiti kratkoročnega zvišanja skupne stopnje. Na splošno ECB za leto 2024 v celotnem euroobmočju napoveduje 2,3-odstotno stopnjo inflacije. Pričakuje se, da bo ciljno 2-odstotno letno povprečje doseženo šele leta 2025.

Tudi gospodarska pričakovanja za euroobmočje ostajajo slaba. Zlasti industrijsko razvite države, kot sta Nemčija in Avstrija, trpijo zaradi visokih cen energije in oslabiljenega svetovnega gospodarstva. Nevarnost, da se bo ničelna stopnja rasti v euroobmočju premaknila v recesijo, sicer obstaja, čeprav to ne ustreza napovedim, ki so bile na voljo v času potrditve prospekta.

Poleg tega izdajateljica od konca zadnjega finančnega obdobja na dan 31.12.2023 ni seznanjena z nobenimi pomembnimi spremembami na področju finančnega položaja ter finančne uspešnosti skupine BKS Bank kot tudi ne na področju obetov družbe BKS Bank.

2.8. NAPOVEDI ALI OCENE DOBIČKA

2.8.1. Napovedi ali ocene dobička

Izdajateljica v prospekt ni vključila nobenih napovedi ali ocen dobička.

2.8.2. Prospekt vsebuje izjavo, da napoved ali ocena dobička izpolnjuje naslednji dve merili:

a) primerljivost s preteklimi finančnimi informacijami;

b) skladnost z izdajateljčinih računovodskimi usmeritvami.

Glej točko 2.8.1

2.9. UPRAVNI, VODSTVENI IN NADZORNI ORGANI TER VIŠJE VODSTVO

2.9.1. Imena, službeni naslovi in funkcije spodaj navedenih oseb znotraj izdajateljice in navedba glavnih dejavnosti, ki jih osebe izvajajo zunaj navedene izdajateljice, kadar so te

pomembne zanjo:

a) članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa;

b) družbenikov z neomejeno odgovornostjo v primeru komanditne delniške družbe.

Člani izdajateljčine uprave in nadzornega organa so dosegljivi na izdajateljčinem poslovnem naslovu.

Uprava

| Ime / datum imenovanja in funkcija / leto rojstva / trajanje imenovanja | Pomembne funkcije zunaj izdajateljice |
|--|---|
| predsednica uprave Mag. Dr. Herta STOCKBAUER od 01.07.2004 članica uprave, rojena leta 1960 imenovana do 30.06.2024* | <u>Članica nadzornega sveta:</u> Oberbank AG, Linz Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck Österreichische Kontrollbank AG, Dunaj Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H., Dunaj Porsche Bank Aktiengesellschaft, Salzburg <u>Razno:</u> članica uprave Združenja avstrijskih bank in bankirjev članica uprave Združenja avstrijskih industrialcev za avstrijsko Koroško članica uprave družbe Österreichische Bankwissenschaftliche Gesellschaft panožna predsednica bančne in zavarovalniške panoge Gospodarske zbornice avstrijske Koroške častna konzulka Švedske |
| Mag. Alexander NOVAK od 01.09.2018 član uprave, rojen leta 1971 imenovan do 31.08.2026 | <u>Član nadzornega sveta:</u> BKS-leasing Croatia d.o.o., Zagreb <u>Predsednik nadzornega sveta:</u> Hypo Leasing d.o.o., Beograd |
| Mag. Nikolaus JUHÁSZ od 01.07.2021 član uprave, rojen leta 1965 imenovan do 30.06.2029* | <u>Razno:</u> član panožne konference in ekonomskega parlamenta Gospodarske zbornice avstrijske Štajerske deželni koordinator platforme respACT za avstrijsko Koroško – avstrijski poslovni svet za trajnostni razvoj (austrian business council for sustainable development) |
| Mag. Dietmar BÖCKMANN od 01.06.2023 član uprave, rojen leta 1978 imenovan do 31.05.2026 | <u>Razno:</u> član strokovnega sosveta družbe 3 Banken IT GmbH |
| Claudia HÖLLER, MBA od 01.09.2023 članica uprave, rojena leta 1968 imenovana do 31.08.2026 | <u>Razno:</u> podpredsednica družbe Volkswirtschaftliche Gesellschaft Kärnten |

* S 30.06.2024 se konča mandat gospe Dr. Herte Stockbauer kot predsednice uprave. Njen položaj predsednice izdajateljčine uprave bo nasledil Nikolaus Juhász. 01.12.2023 ga je izdajateljčin nadzorni svet imenoval za naslednika, ta položaj pa bo prevzel s 01.07.2024.

Nadzorni svet

| Ime/funkcija v izdajateljici | Pomembna funkcija zunaj izdajateljice |
|--|--|
| <p>Univ.-Prof. Dr. Sabine URNIK predsednica nadzornega sveta, rojena leta 1967 imenovana do redne skupščine delničarjev 2027</p> | <p><u>Namestnica predstojnika:</u> skupine za podporo na področju financ in davkov na Univerzi v Salzburgu</p> <p><u>Nadzorni svet:</u> Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H., Salzburg</p> <p><u>Razno:</u> univerzitetna svétnica Univerze Johannesesa Keplerja v Linz poddekanja Pravne fakultete Univerze Paris-Lodron- Universität v Salzburgu</p> |
| <p>Mag. Klaus WALLNER namestnik predsednice nadzornega sveta, rojen leta 1966 imenovan do redne skupščine delničarjev 2025</p> | <p><u>Uprava:</u> Generali Versicherung AG, Dunaj</p> <p><u>Poslovodja:</u> Generali Beteiligungsverwaltung GmbH, Dunaj</p> <p><u>Nadzorni svet:</u> Generali Bank AG, Dunaj BAWAG P.S.K. Versicherung AG, Dunaj BONUS Pensionskassen Aktiengesellschaft, Dunaj BONUS Vorsorgekasse AG, Dunaj</p> |
| <p>Gerhard BURTSCHER član nadzornega sveta, rojen leta 1967 imenovan do redne skupščine delničarjev 2026</p> | <p><u>Predsednik upravnega odbora:</u> Bank für Tirol und Vorarlberg AG, Innsbruck Peter Gaugg BTV Marketing Trophy Privatstiftung, Innsbruck</p> <p><u>Predsednik nadzornega sveta:</u> Silvretta Montafon Holding GmbH, Schruns</p> <p><u>Nadzorni svet:</u> Oberbank AG, Linz Moser Holding Aktiengesellschaft, Innsbruck</p> <p><u>Razno:</u> član uprave Združenja avstrijske industrije član uprave Združenja avstrijskih bank in bankirjev častni konzul Republike Kazahstan na avstrijskem Tirolskem</p> |
| <p>Dr. Franz GASSELSBERGER, MBA član nadzornega sveta, rojen leta 1959 imenovan do redne skupščine delničarjev 2024</p> | <p><u>Predsednik upravnega odbora:</u> Oberbank AG, Linz Hainzl Privatstiftung, Linz MITTERBAUER Privatstiftung, Laakirchen</p> <p><u>Nadzorni svet:</u> Bank für Tirol und Vorarlberg AG, Innsbruck Lenzing Aktiengesellschaft, Lenzing voestalpine AG, Linz</p> <p><u>Razno:</u> član uprave Združenja avstrijske industrije član uprave Združenja avstrijskih bank in bankirjev član uprave družbe Österreichische Bankwissenschaftlichen Gesellschaft</p> |

| | |
|---|--|
| | <p>član uprave Industrijskega združenja Zgornje Avstrije član uprave Gospodarske zveze Zgornje Avstrije častni konzul Zvezne republike Nemčije za zvezno deželo Zgornja Avstrija</p> |
| <p>DI Christina FROMME-KNOCH članica nadzornega sveta, rojena leta 1970, imenovana do redne skupščine delničarjev 2027</p> | <p><u>Predsednica nadzornega sveta:</u> WIG Wietersdorfer Holding GmbH, Celovec</p> <p>Nadzorna svétnica: IFN-Holding AG, Traun Internorm Bauelemente GmbH, Traun Internorm International GmbH, Traun</p> <p><u>Družbenica z neomejeno odgovornosti in nosilka funkcije:</u> Knoch, Kern & Co. KG, Celovec</p> |
| <p>Univ. Prof. Dr. Susanne KALSS, LL.M. članica nadzornega sveta, rojena leta 1966 imenovana do redne skupščine delničarjev 2025</p> | <p><u>Uprava</u> Irene und Georg Schwarz Privatstiftung Wenckheim Privatstiftung, Dunaj Ottakringer Privatstiftung, Dunaj</p> <p><u>Nadzorna svétnica:</u> Ottakringer Holding AG</p> <p>Poslovodja: ARP Ten GmbH</p> <p><u>Nosilka funkcije:</u> IUGS Immobilien GmbH & Co KG IUGS Zinshaus GmbH & Co KG IUGS Holding GmbH & Co KG</p> <p><u>Razno:</u> članica akademskega sveta Avstrijske akademije znanosti članica uprave Inštituta za korporacijsko pravo</p> |
| <p>Dr. Reinhard IRO član nadzornega sveta, rojen leta 1949, imenovan do redne skupščine delničarjev 2028</p> | <p><u>Predsednik nadzornega sveta:</u> SW Umwelttechnik Stoiser & Wolschner AG, Celovec</p> |
| <p>Univ.-Prof. Dipl.-Inf. Dr. Stefanie LINDSTAEDT članica nadzornega sveta, rojena leta 1968 imenovana do redne skupščine delničarjev 2028</p> | <p><u>Uprava:</u> AMEBA Privatstiftung, Gradec</p> <p><u>Nadzorni svet:</u> FH Kärnten - gemeinnützige Gesellschaft mbH, Beljak</p> <p>Razno: Ustanovna predsednica Institute of Digital Sciences Austria (TU Linz)</p> |
| <p>KR Dkfm. Dr. Heimo PENKER člani nadzornega sveta, rojen leta 1947 imenovan do redne skupščine delničarjev 2024</p> | <p><u>Uprava:</u> Samonigg Privatstiftung, Špital ob Dravi</p> <p><u>Nadzorni svet:</u> Generali Bank AG, Dunaj Kärntner Ausgleichszahlungs-Fonds, Celovec Krankenhaus Spittal/Drau Gemeinnützige GmbH, Špital</p> |

| | |
|---|---|
| | ob Dravi |
| Mag. Hannes BOGNER, član nadzornega sveta, rojen leta 1959 imenovan do redne skupščine delničarjev 2026 | <u>Nadzorni svet:</u> Bank für Tirol und Vorarlberg AG, Innsbruck Oberbank AG, Linz PALFINGER AG, Bergheim |
| Sandro COLAZZO član nadzornega sveta, (predstavnik zaposlenih), rojen leta 1979 | == |
| Andrea MEDIC, BSc članica nadzornega sveta, (predstavnica zaposlenih), rojena leta 1993 | == |
| Roland IGUMNOV član nadzornega sveta, (predstavnik zaposlenih), rojen leta 1968 | == |
| Marion DOVJAK članica nadzornega sveta, (predstavnica zaposlenih), rojena leta 1972 | == |
| Corinna DORAPONTI članica nadzornega sveta, (predstavnica zaposlenih), rojena leta 1985 | == |
| (Stanje na dan tega prospekta) | |

Državni komisarji

Če ni zakonsko določeno drugače, mora zvezni minister za finance pri kreditnih institucijah, bilančna vsota katerih presega eno milijardo eurov, imenovati državnega komisarja in njegovega namestnika za največ petletno mandatno obdobje. Državni komisar in njegov namestnik sta lahko ponovno imenovana. Državni komisarji in njihovi namestniki delujejo kot organi Urada za nadzor finančnega trga, na tem položaju pa zanje veljajo izključno navodila FMA. Imajo naslednje pravice in dolžnosti:

pravica do udeležbe: izdajateljica državnega komisarja in njegovega namestnika pravočasno vabi na zasedanja skupščine delničarjev, seje nadzornega sveta kot tudi zasedanja odborov nadzornega sveta, pooblaščenih za odločanje. Na njuno zahtevo jima je treba vedno dati besedo. Vse zapisnike teh zasedanj je treba poslati državnemu komisarju in njegovemu namestniku;

pravica do ugovora: državni komisar, v primeru njegove zadržanosti pa njegov namestnik morata zoper sklepe skupščine družbenikov kot tudi zoper sklepe nadzornega sveta ter odborov nadzornega sveta, pooblaščenih za odločanje, za katere menita, da kršijo zakonske ali druge predpise ali odločbe zveznega ministra za finance ali FMA, nemudoma vložiti ugovor, o tem pa obvestiti FMA. V ugovoru morata navesti, katere predpise po njunem mnenju krši sklep.

Z ugovorom je izvršitev sklepa zadržana do naslednje nadzorno-pravne odločitve. Izdajateljica lahko v enem tednu, računano od trenutka vložitve ugovora, FMA zaprosi, naj odloči. Če v enem tednu po vložitvi sklepa odločitev ni sprejeta, postane ugovor neveljaven. Če je ugovor potrjen, je izvršitev sklepa nedopustna.

Državni komisar in njegov namestnik imata pravico vpogledati v izdajateljčine listine in nosilce podatkov, če je to potrebno za izpolnitev njunih nalog, zlasti nadzora spoštovanja zakonskih in drugih predpisov in odločb zveznega ministra za finance ali FMA. Državni komisar in njegov namestnik morata FMA nemudoma sporočiti dejstva, s katerimi sta se seznanila in zaradi katerih izpolnjevanje izdajateljčinih obveznosti do njenih upnikov in zlasti kritje zaupanih ji enot premoženja nista več zagotovljena, letno pa ji posredovati pisno poročilo o njuni dejavnosti.

Trenutno je zvezni minister za finance imenoval naslednje osebe za državne komisarje v izdajateljici:

| Ime | Nastop funkcije | Položaj |
|-------------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| Svétnik Mag. Stefan TRITTNER | 01.01.2023 | državni komisar |
| OR Ing. Mag. (FH) Jakob KÖHLER, MSc | 01.01.2023 | namestnik državnega komisarja |

(Vir: izdajateljčin lasten prikaz na podlagi ustreznih odločb zveznega ministra za finance o imenovanju)

2.9.2. Navzkrižja interesov upravnih, vodstvenih in nadzornih organov

Treba je jasno navesti morebitna navzkrižja interesov med nalogami, ki jih za izdajateljico opravljajo osebe, navedene v točki 2.9.1., in njihovimi zasebnimi interesi ali drugimi nalogami. Če takih navzkrižij ni, je treba o tem predložiti izjavo.

Za vse člane izdajateljčine uprave na splošno velja, da lahko v zvezi s tistimi družbami/fundacijami itd., v katerih obstajajo mandati uprav ali nadzornih svetov ali se opravljajo podobne funkcije, v posameznih primerih – iz naslova operativne bančne dejavnosti skupine BKS Bank – morebitna navzkrižja interesov obstajajo tedaj, ko je izdajateljica z navedenimi družbami v aktivnem poslovnem odnosu. Izdajateljica izjavlja, da ima gospa Dr. Stockbauer mandat člana nadzornega sveta v družbah Oberbank AG, Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H. in Oesterreichische Kontrollbank AG, s katerimi ima izdajateljica poslovno povezavo. Gospa Dr. Stockbauer ima mandat nadzornega organa v družbi Porsche Bank AG – izdajateljica ima poslovna razmerja z družbami, povezanimi z družbo Porsche Bank AG. Gospa Dr. Stockbauer je poleg tega tudi članica uprave Industrijskega združenja avstrijske Koroške in panožna predsednica bančne in zavarovalniške panoge Gospodarske zbornice avstrijske Koroške, s katerima ima izdajateljica poslovne povezave.

Izdajateljčin nadzorni svet sestavljajo v glavnem bančni in ekonomski strokovnjaki. V izdajateljčinem nadzornem svetu so zastopani tudi predstavniki iz kroga največjih delničarjev. Pri teh gre tudi za banke, zlasti BTV in Oberbank, s katerimi obstajajo poslovne povezave. Med temi družbami in izdajateljico lahko nastanejo konkurenčne razmere. Navzkrižja interesov, ki bi morebiti izhajala iz tega zaradi zakonskih obveznosti, ki zadevajo člane nadzornega sveta, izdajateljici ne smejo škodovati.

Druga (morebitna) navzkrižja interesov trenutno niso znana.

2.10. GLAVNI DELNIČARJI

2.10.1. Neposredni ali posredni deleži v izdajateljici ali nadzor izdajateljice

Deleži glasovalnih pravic in kapitalski deleži v izdajateljici so prikazani, kot je navedeno v naslednji preglednici:

| PO DELEŽIH GLASOVALNIH PRAVIC in KAPITALSKIH DELEŽIH | | |
|--|---|---------|
| 1 | Oberbank (inkl. Unterordnungssyndikat mit Beteiligungsgesellschaft mbH) | 18,12 % |
| 2 | BTV | 17,87 % |
| 3 | G3B Holding | 7,44 % |
| 4 | BKS Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung | 2,55 % |
| 5 | Razpršeno lastništvo | 24,24 % |
| 6 | UniCredit Bank Austria AG | 6,63 % |
| 7 | CABO Beteiligungsgesellschaft mbH | 23,15 % |

(Stanje na datum prospekta. Vir: izdajateljčin lasten prikaz, ki temelji na internih informacijah).

Trije glavni delničarji, družbe Oberbank, BTW in G3B Holding AG so sklenili konzorcijski dogovor in imajo v izdajateljici skupaj v lasti 43,43 % glasovalnih pravic in kapitalskih deležev. Povezovanje portfeljev delnic utrjuje izdajateljčino samostojnost in združuje interese konzorcijskih partnerjev glede partnerskega sodelovanja in partnerstva na področju prodaje. Sporazum vsebuje v bistvu dogovore o skupnem izvajanju glasovalnih pravic na skupščinah družbenikov kot tudi vzajemnih pravicah konzorcijskih partnerjev.

Poleg tega izdajateljici ni znano, da posamezni delničarji ali več njih skupaj obvladujejo in/ali nadzorujejo izdajateljico. Ukrepi za preprečevanje zlorabe nadzora po izdajateljčinem mnenju niso potrebni. Pravice delničarjev se lahko izvajajo v skladu z avstrijskim pravom gospodarskih družb, zlasti avstrijskim Zakonom o delniških družbah (Aktiengesetz).

2.10.2. Opis vseh ureditev, poznanih izdajateljici, izvajanje katerih lahko v prihodnosti povzroči spremembo nadzora izdajateljice.

V zvezi s konzorcijsko pogodbo glej točko 2.10.1.

Poleg tega izdajateljici niso poznane nobene ureditve, izvajanje katerih lahko v prihodnosti povzroči spremembo nadzora izdajateljice.

(V zvezi s tožbo družb UniCredit Bank Austria AG in CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H glej točko 2.11.4.)

2.11. FINANČNE INFORMACIJE O IZDAJATELJIČINI SREDSTVIH IN OBVEZNOSTIH, FINANČNEM POLOŽAJU TER DOBIČKIH IN IZGUBAH

2.11.1. Pretekle finančne informacije

Izdajateljčini revidirani konsolidirani računovodski izkazi za poslovni leti 2023 in 2022 so bili pripravljani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP) (International Financial Reporting Standards (IFRS)) ter bančno- in korporacijskopравnimi predpisi, ki jih je treba uporabljati v skladu s členom 59a BWG, in so bili vsakokrat opremljeni z revizijskim poročilom neodvisnega revizorja. Izdajateljčini revidirani konsolidirani računovodski izkazi v skladu z MSRP za poslovni leti 2023 in 2022 (vsakokrat sestavni del izdajateljčinega poslovnega poročila za poslovno leto 2023 in poslovno leto 2022) so bili v prospekt vključeni s sklicevanjem (glej „2.15. SPREMNA DOKUMENTACIJA“).

Ta oddelek vsebuje alternativne kazalnike uspešnosti (Alternative Performance Measures) na podlagi lastnih izdajateljčinih izračunov, ki jih daje na voljo za boljše primerljivost z njenimi konkurenti.

| KAZALNIKI USPEŠNOSTI v milijonih EUR (če ni navedeno drugače) | konsolidirani računovodski izkazi (revidirani) | |
|---|--|--------|
| | 2023 | 2022 |
| Neto obrestni prihodki | 248,6 | 156,6 |
| Rezervacije za kreditna tveganja | -38,4 | -25,9 |
| Neto prihodki iz naslova provizij | 64,9 | 68,2 |
| Izid iz naslova finančnih sredstev | 1,9 | -8,1 |
| Izid iz naslova trgovanja | 0,3 | -1,2 |
| Izid družb, izračunan z uporabo kapitalske metode | 90,4 | 20,7 |
| Upravno breme | -153,3 | -136,0 |

| | | |
|--|-------|------|
| Čisti dobiček obdobja pred davki oziroma letni presežek pred davki | 206,3 | 78,6 |
| Čisti dobiček obdobja po davkih oziroma letni presežek po davkih | 179,1 | 63,6 |
| Izid na posamezno delnico v EUR | 3,98 | 1,44 |

(Vir: izdajateljicini revidirani konsolidirani računovodski izkazi v skladu z MSRP za leti 2023 in 2022)

| BILANCA (v milijonih EUR) | konsolidirani računovodski izrazi (revidirani) | | Vrednost kot izid zadnjega procesa nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (SREP) |
|--|---|----------|---|
| | 2023 | 2022 | |
| Bilančna vsota | 10.673,1 | 10.533,0 | - |
| Listinjeni dolg | 822,8 | 783,6 | - |
| Podrejeni dolg | 265,0 | 264,7 | - |
| Terjatve do strank | 7.411,7 | 7.175,3 | - |
| Obveznosti do strank | 6.744,6 | 6.823,8 | - |
| Lastniški kapital skupaj | 1.768,9 | 1.543,8 | - |
| Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET 1) | 13,6% | 12,5 % | 5,4% |
| Količnik celotnega kapitala | 17,9% | 17,0 % | 9,6% |

(Vir: izdajateljicini revidirani konsolidirani računovodski izkazi v skladu z MSRP za leti 2023 in 2022)

| LASTNA SREDSTVA v skladu s CRR v milijonih EUR | konsolidirani računovodski izrazi (revidirani) | |
|--|---|---------|
| | 2023 | 2022 |
| Total risk exposure amount (vsota zneskov izpostavljenosti tveganju) (Celotna izpostavljenost iz naslova kreditnega tveganja) | 6.664,3 | 6.213,5 |
| Lastna sredstva | 1.189,5 | 1.058,1 |
| – od tega navaden lastniški temeljni kapital (CET 1) | 907,5 | 778,3 |
| – od tega celoten temeljni kapital (CET 1 in AT 1) | 972,7 | 843,4 |
| Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (v %) | 13,6 | 12,5 |
| Količnik temeljnega kapitala (v %) | 14,6 | 13,6 |
| Količnik celotnega kapitala (v %) | 17,9 | 17,0 |

(Vir: izdajateljicini revidirani konsolidirani računovodski izkazi v skladu z MSRP za leti 2023 in 2022 kot tudi lastni izračuni na njihovi podlagi)

| KAZALNIKI DRUŽBE v % | konsolidirani računovodski izrazi (revidirani) | |
|---|---|------|
| | 2023 | 2022 |
| Return on Equity (ROE) po davkih ¹ | 10,8 | 4,2 |
| Cost-Income-Ratio (CIR)/ (razmerje med stroški in prihodki) ² | 38,7 | 54,7 |
| Risk-Earnings-Ratio/(kreditno tveganje/obrestni presežek) ³ | 15,4 | 16,5 |

(Vir: izdajateljicini lastni izračuni na podlagi revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z

MSRP za leti 2023 in 2022)

¹ Return on Equity (ROE) po davkih kaže, kako se za lastniški kapital družbe plačujejo obresti v obračunskem obdobju. Za izračun se primerja letni presežek oziroma čisti dobiček obdobja (po davkih) na letni ravni s povprečnim lastniškim kapitalom, ki je na voljo na letne oziroma četrletne presečne datume poslovnega leta. Čisti dobiček obdobja se na četrletne presečne datume pretvori v letni donos, da se omogoči primerljivost s celotnim letom.

Izračuni temeljijo na številčnih vrednostih iz poslovnih poročil za leti 2023 in 2022 (povprečni lastniški kapital se v vsakokratni formuli izračuna kot aritmetična sredina lastniškega kapitala na začetku in koncu vsakokratnega obdobja):

na presečni dan 31.12.2023 se vrednost izračuna takole:

$$\frac{\text{anualiziran čisti dobiček obdobja po davkih}}{\text{povpr. lastniški kapital}} * 100 = \frac{179.068}{1.656.371} * 100 = 10,8\%$$

na presečni dan 31.12.2022 se vrednost izračuna takole:

$$\frac{\text{anualiziran čisti dobiček obdobja po davkih}}{\text{povpr. lastniški kapital}} * 100 = \frac{63.561,23}{1.511.909,63} * 100 = 4,20\%$$

² Cost-Income-Ratio meri razmerje med stroški poslovanja in prihodki bank. Pri tem se primerjajo stroški upravljanja, nastali v vsakokratnem poslovnem letu, s poslovnimi prihodki banke. Poslovni prihodki banke izhajajo iz vsote donosov iz naslova obresti in provizij, izida trgovanja, donosov družb, izračunanih z uporabo kapitalske metode, in drugega poslovnega uspeha. Ta kazalnik pove, kakšen odstotek poslovnih prihodkov se porabi s stroški upravljanja, ter prikazuje upravljanje stroškov in stroškovno učinkovitost.

Izračuni temeljijo na številčnih vrednostih iz poslovnih poročil za leti 2023 in 2022:

na presečni dan 31.12.2023 se vrednost izračuna takole:

$$\frac{\text{stroški upravljanja}}{\text{neto obrestni prihodki pred tveganjem + neto prihodki} + \text{izid iz trg. + prihodki} - \text{stroški}} * 100 = \frac{153.296}{339.078 + 64.889} * 100 = 38,74\%$$

342 + 11.959 - 20.255

na presečni dan 31.12.2022 se vrednost izračuna takole:

$$\frac{\text{stroški upravljanja}}{\text{neto obrestni prihodki pred tveganjem + neto prihodki} + \text{izid iz trg. + prihodki} - \text{stroški}} * 100 = \frac{136.012,9}{177.264,5 + 68.172,4} * 100 = 54,73\%$$

-1.177,8 + 15.909,5 - 11.639,5

³ Risk-Earning-Ratio je kazalnik tveganja na področju posojil in je količnik stroškov kreditnega tveganja v primerjavi z neto obrestnimi prihodki. Odstotek kaže razmerje neto obrestnih prihodkov, ki se uporabi za kritje kreditnega tveganja. Za izračun se primerja stroške kreditnega tveganja z neto obrestnimi prihodki.

Izračuni temeljijo na številčnih vrednostih iz poslovnih poročil za leti 2023 in 2022:

na presečni dan 31.12.2023 se vrednost izračuna takole:

$$\frac{\text{stroški kreditnega tveganja}}{\text{neto obrestni prihodki}} * 100 = \frac{38.360}{248.646} * 100 = 15,43\%$$

na presečni dan 31.12.2022 se vrednost izračuna takole:

$$\frac{\text{stroški kreditnega tveganja}}{\text{neto obrestni prihodki}} * 100 = \frac{25.898,0}{156.588,1} * 100 = 16,54\%$$

V izdajateljčinih konsolidiranih računovodskih izkazih v skladu z MSRP za leto 2023 so na spletnem mestu

<https://www.bks.at/documents/31707/41449/Gesch%C3%A4ftsbericht+2023.pdf/a2a2228b-09af-3f8b-87b1-4e876a4c57bb?version=1.0&t=1712221801754>

poleg tega na voljo naslednje finančne informacije:

„Gibanje lastniškega kapitala skupine“ na strani 135 in

„Gibanje plačilnih tokov skupine“ na strani 137.

V izdajateljčinih konsolidiranih računovodskih izkazih v skladu z MSRP 2022 so na spletnem mestu

<https://www.bks.at/documents/31707/41449/Gesch%C3%A4ftsbericht+2022.pdf/e5e8a90b-8874-a040-f863-647bc1b84fd2?version=1.1&t=1680591958474>.

poleg tega na voljo naslednje finančne informacije:

„Gibanje lastniškega kapitala skupine“ na strani 147 in

„Gibanje plačilnih tokov“ na strani 149.

Revidirane pretekle finančne informacije, ki se nanašajo na zadnji dve poslovni leti, ter revizijsko poročilo revizorja

Izdajateljčini revidirani konsolidirani računovodski izkazi v skladu z MSRP za poslovni leti 2023 in 2022 (vsakokrat sestavni del izdajateljčinega poslovnega poročila za poslovno leto 2023 in poslovno leto 2022) so bili v prospekt vključeni s sklicevanjem (glej „2.15. SPREMNA DOKUMENTACIJA“).

Sprememba datuma računovodskega sklica

Izdajateljica svojega datuma računovodskega sklica v zadnjih dveh poslovnih letih ni spremenila.

Računovodski standardi

Izdajateljčini revidirani konsolidirani računovodski izkazi v skladu z MSRP za poslovni leti 2023 in 2022 so bili pripravljene v skladu z MSRP (International Financial Reporting Standards (IFRS)) v skladu z Uredbo (ES) št. 1606/2002 v veljavni različici Uredbe (ES) št. 297/2008 ter bančno- in korporacijskopraavnimi predpisi, ki jih je treba uporabljati v skladu s členom 59a BWG.

Sprememba računovodskega okvira

Izdajateljica je svoje revidirane konsolidirane računovodske izkaze v skladu s MSRP za leti 2023 in 2022 predstavila in pripravila tako, da so skladni z računovodskim okvirom v konsolidiranih računovodskih izkazih za prihodnje poslovno leto.

Izdajateljica v naslednjih objavljenih konsolidiranih računovodskih izkazih računovodskega okvira ne namerava spremeniti.

Če so revidirane računovodske informacije pripravljene skladno z nacionalnimi računovodskimi standardi, morajo finančne informacije, ki se zahtevajo v tem oddelku, vsebovati vsaj naslednje: a) bilanco stanja; b) izkaz poslovnega izida; c) izkaz denarnih tokov; d) računovodske usmeritve in pojasnila.

Ni relevantno.

Konsolidirani računovodski izkazi

Izdajateljica pripravlja tako samostojne kot tudi konsolidirane računovodske izkaze.

Izdajateljčini konsolidirani računovodski izkazi – konsolidirani računovodski izkazi v skladu z MSRP – za zadnji dve poslovni leti so bili v prospekt vključeni s sklicevanjem (glej „2.15. SPREMNA DOKUMENTACIJA“).

Starost finančnih informacij

Zadnje revidirane finančne informacije izdajateljice so bile pripravljene na datum bilance stanja 31.12.2023 in tako izpolnjujejo pogoj iz uredbe o prospektu, da ne smejo biti starejše od 18 mesecev od datuma prospekta.

2.11.2. Vmesne in druge finančne informacije

Izdajateljčina vmesna poročila

Ni relevantno.

2.11.3. Revidiranje preteklih letnih finančnih informacij

Za pretekle letne finančne informacije se mora opraviti neodvisna revizija. Revizijsko poročilo se pripravi v skladu z Direktivo 2006/43/ES in Uredbo (EU) št. 537/2014.

Za pretekle finančne informacije za poslovni leti 2023 in 2022 je bila opravljena neodvisna revizija. Revizijski poročili sta bili pripravljena v skladu z Direktivo 2006/43/ES in Uredbo (EU) št. 537/2014 in ne vsebujeta niti pridržkov niti omejitev.

Revizijski poročili sta v konsolidiranih računovodskih izkazih v skladu z MSRP za leto 2023 razvidni na strani 223 in naslednjih, v konsolidiranih računovodskih izkazih za leto 2022 pa na strani 233 in naslednjih.

Navedba drugih informacij v registracijskem dokumentu, ki so jih revidirali revizorji

Ni relevantno.

Če finančne informacije v registracijskem dokumentu niso vzete iz revidiranih računovodskih izkazov izdajatelja, je treba navesti vir podatkov in dejstvo, da podatki niso bili revidirani.

Finančni podatki so bili vzeti iz izdajateljčinih revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP za leti 2023 in 2022.

2.11.4. Pravni in arbitražni postopki

Treba je predložiti informacije o kakršnih koli vladnih, pravnih ali arbitražnih postopkih (vključno s postopki, ki so po izdajateljčini vednosti še v teku ali bi bili lahko sproženi) v obdobju, ki zajema najmanj 12 zadnjih mesecev, ki bi lahko imeli ali so v nedavni preteklosti imeli bistvene učinke na finančni položaj ali donosnost izdajateljice in/ali skupine.

Družbi UniCredit Bank Austria AG in CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. sta kot manjšinska delničarja pri Deželnem sodišču v Celovcu vložila izpodbojno tožbo zaradi sprejetja sklepov redne skupščine delničarjev z dne 29. maja 2020. Izpodbijajo se sklepi o podelitvi razrešnice članom uprave in nepodelitvi razrešnice posameznim članom nadzornega sveta kot tudi o zavrnitvi izvedbe različnih posebnih revizij. Poleg tega se zahtevata uveljavitev sklepa o nepodelitvi razrešnice članom uprave in posameznim članom

nadzornega sveta, o podelitvi razrešnice članu nadzornega sveta kot tudi uveljavitev sklepa o izvedbi zgoraj navedenih posebnih revizij. Ta postopek ostaja do pravnomočne odločitve o vprašanih prevzemne zakonodaje (še naprej) prekinjen.

Poleg tega je bil marca 2020 na zahtevo navedenih manjšinskih delničarjev pred komisijo za prevzeme sprejet sklep o uvedbi postopka v skladu s 33. členom avstrijskega Zakona o prevzemih (ÜbG). Predmet preiskave v tem revizijskem postopku je predhodno vprašanje v zvezi z zgoraj navedenim izpodbojnim postopkom, in sicer ali so banka BKS Bank in z njo povezani pravni subjekti kršili obveznosti ponudbe, zlasti v skladu s členom 22a, točka 3, ali členom 22(4) ÜbG. Prav tako je bil na zahtevo navedenih manjšinskih delničarjev sprejet sklep o uvedbi revizijskega postopka v skladu s členom 33 ÜbG v zvezi z družbama Oberbank in Bank für Tirol und Vorarlberg. 1. senat komisije za prevzeme je v odločbah iz novembra 2023 odločil, da ni bilo kršitve obveznosti ponudbe s strani izdajateljice in v zvezi z njo. Družbi UniCredit Bank Austria AG in CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. sta zoper to odločbo vložili pravno sredstvo, o katerem mora odločiti Višje deželno sodišče na Dunaju. Če bo Višje deželno sodišče ugotovilo, da sta obveznost ponudbe pri izdajateljici kršila prej navedena pravna subjekta, ima lahko to naslednje posledice: kršitev obveznosti ponudbe, ugotovljena v skladu z odločbo, bi povzročila mirovanje glasovalnih pravic družb Oberbank, BTW, Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen. m.b.H., BKS Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung kot tudi G3B Holding AG iz naslova delnic v izdajateljici, če komisija za prevzeme te sankcije z odločbo ne odpravi. Mirovanje glasovalnih pravic pomeni, da pri sprejemanju sklepov na redni ali izredni skupščini delničarjev izdajateljice ne bi bilo treba upoštevati glasov navedenih pravnih subjektov. Nadaljnja posledica bi lahko bila ta, da bi delničarji, ki so bili delničarji tudi v trenutku zamujene obvezne ponudbe, imeli pravico do naknadne obvezne ponudbe. To pomeni, da bi morali navedeni pravni subjekti tem delničarjem v skladu z določbami ÜbG predložiti ponudbo za pridobitev delnic, ki so jih imeli v lasti že v trenutku ugotovljene kršitve obveznosti ponudbe. Alternativno so lahko ti delničarji upravičeni do odškodnine. Delničarji, ki so delnice pridobili šele po ugotovljeni kršitvi obveznosti ponudbe, in delničarji, ki so bili v trenutku zamujene obvezne ponudbe delničarji, vendar so te medtem prodali, bi lahko bili upravičeni uveljavljati odškodninske zahtevke zoper navedene pravne subjekte. Obstoj in višina takih zahtevkov sta odvisna od različnih pravnih pogojev, ki bi jih bilo treba preveriti za vsak primer posebej. Z zahtevkom bi se lahko zahtevalo nadomestilo tedanje cene ponudbe skupaj z obrestmi ali izgubljeni dobiček iz naslova tiste alternativne naložbe, ki bi jo izvedli upravičeni delničarji s sprejetjem obvezne ponudbe.

S predlogom manjšinskih delničark družb UniCredit Bank Austria AG in CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. je bila na skupščini delničarjev izdajateljice 24. maja 2023 vložena zahteva, da mora izdajateljica vložiti tožbo zoper svojo upravo. Zatrjuje se škoda v skupni približni višini 3,25 milijona EUR, ki naj bi nastala zaradi domnevnega opravljanja funkcij uprave ob opustitvi obveznosti v zvezi s prodajo delnic oziroma prenosi predkupnih pravic. Te očitke je uprava zavrnila kot vsebinsko napačne in pravno zgrešene ter zato očitno neutemeljene. Deželno sodišče v Celovcu je s sklepom iz novembra 2023 ugodilo predlogu imenovanja posebnega zastopnika, ta pa je decembra 2023 vložil tožbo zoper zadevne člane uprave. Postopek poteka na prvi stopnji.

Poleg tega potekajo postopki v zvezi z malverzacijami na Hrvaškem, o katerih pa vrhovno sodišče še ni izdalo sodbe. Zaradi dosedanjih odločitev nižjih sodišč je izdajateljica dala pobudo, da se ob upoštevanju veljavnih določb MRS za te postopke oblikuje rezervacija.

2.11.5. Bistvene spremembe izdajateljčinega finančnega položaja

Opis kakršne koli bistvene spremembe finančnega položaja skupine od zadnjega finančnega obdobja

Od datuma konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu s MSRP za leto 2023 ni prišlo do bistvene spremembe finančnega položaja skupine BKS Bank.

2.12. DODATNE INFORMACIJE

2.12.1. Delniški kapital

Osnovni kapital znaša 91.611.520 EUR in je razdeljen na 45.805.760 prinosniških navadnih kosovnih delnic.

Izdajateljčin osnovni kapital je vplačan v celoti.

2.12.2. Akt o ustanovitvi in statut družbe

V zvezi z registrom in številko registrskega vpisa glej zgoraj točko 2.4.1.

Dejavnost izdajateljčine družbe je opravljanje vsakovrstnih bančnih in trgovskih poslov doma in v tujini. V ta namen ima izdajateljica pravico ustanavljati podružnice doma in v tujini ter se udeleževati v drugih družbah. Izdaja podrejenega kapitala je dovoljena.

Dejavnost izdajateljčine družbe je na voljo v 2. členu akta o ustanovitvi.

2.13. BISTVENE POGODBE

2.13.1. Kratek povzetek vseh bistvenih pogodb, ki so bile sklenjene zunaj običajnega poteka poslovanja izdajateljice in ki so bistvene za vrednostne papirje, ki se izdajajo

Izdajateljica je sklenila naslednje pogodbe, bistvene za potek njenega poslovanja:

družba Alpenländische Garantie-Gesellschaft mbH, Linz, („ALGAR“), je bila ustanovljena leta 1983 kor kreditna institucija in je skupna odvisna družba družb BKS Bank, Oberbank ter BTV. 50 % osnovnega kapitala v višini 10.000.000,00 EUR ima v lasti družba Oberbank, po 25 % pa družba BTV in izdajateljica. Družba ALGAR je sorazmerno vključena v izdajateljčine konsolidirane računovodske izkaze. Z družbo ALGAR so bile za zavarovanje glavnih kreditnih tveganj treh bank družbenic sklenjene pogodbe o prevzemu garancij, poroštev in drugih jamstev.

Za izvajanje projektov na področju digitalizacije in skrb za tekoče poslovanje na področju IKT so bile sklenjene pogodbe z družbo 3 Banken IT GmbH. Družba BKS Bank ima v družbi 3 Banken IT GmbH 30-odstotni delež. Nadaljnji družbenici sta družbi Oberbank AG in Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft.

V zvezi s konzorcijsko pogodbo glej točko 2.10.1.

Poleg tega pa izdajateljica zunaj običajnega poteka poslovanja ni sklenila nobenih pogodb, ki bi lahko bile bistvene za izdajateljčino zmožnost izpolnjevanja svojih obveznosti iz naslova dolžniških vrednostnih papirjev.

2.14. RAZPOLOŽLJIVI DOKUMENTI

2.14.1. Izjava, da se v obdobju veljavnosti registracijskega dokumenta po potrebi dovoli vpogled v naslednje dokumente:

a) izdajateljčin aktualni akt o ustanovitvi in izdajateljčin aktualni statut ter

b) vsa poročila, dopisi in drugi dokumenti, ocene in izjave, ki jih pripravijo strokovnjaki na prošnjo izdajateljice in deli katerih so vključeni v registracijski dokument ali omenjeni v njem.

V obdobju veljavnosti prospekta (12 mesecev po njegovi potrditvi) je mogoče akt o ustanovitvi priklicati na izdajateljčini domači spletni strani <https://www.bks.at/investor-relations/corporate-governance>.

2.15. SPREMNA DOKUMENTACIJA

Naslednji dokumenti so bili v prospekt vključeni s sklicevanjem in so na voljo na izdajateljicini domači spletni strani na spletnem mestu

„<https://www.bks.at>“ (glej neposredne povezave spodaj):

- izdajateljicini revidirani konsolidirani računovodski izkazi v skladu z MSRP za poslovno leto 2023

stran 128 in naslednje poslovnega poročila za poslovno leto 2023 so na voljo na izdajateljicini domači spletni strani na spletnem mestu

<https://www.bks.at/documents/31707/41449/Gesch%C3%A4ftsbericht+2023.pdf/a2a2228b-09af-3f8b-87b1-4e876a4c57bb?version=1.0&t=1712221801754>

Vse druge informacije v poslovnem poročilu za poslovno leto 2023 niso vključene s sklicem in so na voljo le v informativne namene. Konsolidirani računovodski izkazi za poslovno leto 2023 so sestavni del izdajateljicinega poslovnega poročila za leto 2023.

- Izdajateljicini revidirani konsolidirani računovodski izkazi v skladu z MSRP za poslovno leto 2022:

strani 139–237 poslovnega poročila za poslovno leto 2022 so na voljo na izdajateljicini domači spletni strani na spletnem mestu

<https://www.bks.at/documents/31707/41449/Gesch%C3%A4ftsbericht+2022.pdf/e5e8a90b-8874-a040-f863-647bc1b84fd2?version=1.1&t=1680591958474>.

Vse druge informacije v poslovnem poročilu za poslovno leto 2022 niso vključene s sklicem in so na voljo le v informativne namene. Konsolidirani računovodski izkazi za poslovno leto 2022 so sestavni del izdajateljicinega poslovnega poročila za leto 2022.

- Izdajateljicini revidirani konsolidirani računovodski izkazi v skladu z MSRP za poslovno leto 2023, prevedeni v slovenski jezik:

Na voljo na domači spletni strani na spletnem mestu

<https://www.bksbank.si/documents/33627/5002455/Letno+poro%C4%8Dilo+skupine+2023.pdf>

- Izdajateljicini revidirani konsolidirani računovodski izkazi v skladu z MSRP za poslovno leto 2022, prevedeni v slovenski jezik:

strani 169–230 poslovnega poročila za poslovno leto 2022 so na voljo domači spletni strani na spletnem mestu

<https://www.bksbank.si/documents/33627/146005/Poslovno+poro%C4%8Dilo+2022.pdf/add394e6-b2e5-719f-5c4a-305339dc7d35?version=1.1&t=1693401776356>

Vse druge informacije v vsakokratnem poslovnem poročilu za poslovni leti 2023 in 2022 niso vključene s sklicem in so na voljo le v informativne namene. Konsolidirani računovodski izkazi za poslovni leti 2023 in 2022 so sestavni del izdajateljicinega vsakokratnega poslovnega poročila za leti 2023 in 2022.

- Osnovni prospekt za leto 2023:

vzorčni dokument (strani 71–91) in vzorčni pogoji izdaje (strani 92–118) na spletnem mestu

<https://www.bks.at/documents/31707/4065761/Billigungsfassung+BKS.pdf/ea43c3b6-510c-5198-fbe6-bbfeb31f7e78?t=1686901921709>

Pomembna opozorila:

Deli zgoraj navedenih dokumentov, ki v ta prospekt niso vključeni s sklicem, vendar jih vsebujejo zgoraj navedeni dokumenti, za vlagatelje niso pomembni.

Spremna dokumentacija se lahko na zahtevo vlagateljem brezplačno zagotovi v papirni različici ali

na trajnem nosilcu podatkov v izdajateljčinem običajnem delovnem času.

3. PODATKI O DOLŽNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJIH

3.1. ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDITEV PRISTOJNIH ORGANOV

3.1.1. Osebe, odgovorne za informacije v tem oddelku (ime in registrirani sedež družbe)

Za vsebinsko pravilnost vseh informacij v tem prospektu je odgovorna družba BKS Bank AG s sedežem v Celovcu in poslovnim naslovom 9020 Celovec, St. Veiter Ring 43, Republika Avstrija.

3.1.2. Izjava o pravilnosti informacij

Izdajateljica s tem izjavlja, da so informacije v tem opisu vrednostnega papirja po njeni vednosti pravilne in da opis vrednostnih papirjev ne vsebuje nobenih izpustov, ki bi lahko izkrivljali izjave.

3.1.3. Izjava o strokovnjakih

Izdajateljica izjavlja, da v prospekt niso bila vključena nobena poročila izvedencev.

3.1.4. Potrditev, če so bile privzete informacije tretjih oseb

Tovrstne informacije niso bile vključene v predmetni opis vrednostnih papirjev. Če pride do vključitve ob določeni izdaji, bo potrditev kot priloga vključena v vsakokratne končne pogoje, da so bile te informacije podane pravilno in da – kolikor je izdajateljici poznano in lahko razbere iz informacij, ki so jih posredovale tretje osebe – niso bila izpuščena nobena dejstva, zaradi česar bi bile prikazane informacije oblikovane nepravilno ali zavajajoče. Poleg tega je/so v končnih pogojih naveden/-i vir/-i informacij.

3.1.5. Izjava o potrditve s strani FMA

Ta prospekt je v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129 v povezavi KMG 2019 odobrila FMA kot pristojni organ v Avstriji.

FMA preverja izključno popolnost, razumljivost in skladnost prospekta.

Potrditev prospekta s strani FMA se ne sme šteti za potrditev kakovosti dolžniških vrednostnih papirjev, opisanih v predmetnem prospektu.

Vlagatelje se opozarja, da pred sprejemom svoje naložbene odločitve opravijo lastno oceno primernosti dolžniških vrednostnih papirjev, opisanih v predmetnem prospektu.

3.2. DEJAVNIKI TVEGANJA

3.2.1. Opis bistvenih tveganj, značilnih za ponujene in/ali v trgovanje uvrščene vrednostne papirje

Glej oddelek 1 „DEJAVNIKI TVEGANJA“, točka „1.4. Dejavniki tveganja v zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji“.

3.3. OSNOVNE INFORMACIJE

3.3.1. Interesi fizičnih in pravnih oseb, ki so udeležene v izdaji/ponudbi.

Izdaje, izdane v skladu s predmetnim programom ponudbe, potekajo predvsem v izdajateljčinem interesu. Če dolžniške vrednostne papirje prevzame ena ali več bank, prejmejo prevzemne banke za prevzem in plasiranje dolžniških vrednostnih papirjev po potrebi provizijo. Morebitni dodatni interesi izdajateljice ali drugih, z izdajo povezanih oseb – vključno z njihovimi navzkrižji interesov – so prikazani v končnih pogojih vsakokratne izdaje.

3.3.2. Razlogi za ponudbo in uporaba čistih prihodkov od prodaje

Na splošno so prihodki iz naslova izdaj podrejenih dolžniških vrednostnih papirjev namenjeni krepitvi kapitalskih virov, prihodki iz naslova izdaj vseh drugih vrst dolžniških vrednostnih papirjev pa krepitvi izdajateljčine dolgoročne likvidnosti. Če so prihodki iz naslova nekaterih izdaj namenjeni za druge namene, bo izdajateljica to navedla v končnih pogojih vsakokratne izdaje.

Ocenjeni neto prihodek se izračuna iz skupne vsote izdaje z odbitkom skupnih stroškov. Izdajateljica ocenjuje skupne stroške vsake posamezne izdaje na približno 5.000 EUR (to vključuje zlasti stroške za uvrstitev na ustrezen trg Dunajske borze, kot tudi morebitne druge stroške objave).

Zelene obveznice, trajnostne obveznice in socialne obveznice

Izdajateljica bo dodatne podrobnosti v zvezi s svojimi načrtovanimi izdajami zelenih obveznic, trajnostnih obveznic ali socialnih obveznic objavila v svojem okviru zelenih obveznic, okviru trajnostnih obveznic ali okviru socialnih obveznic, ki (i) bodo objavljeni na spletni strani „www.bks.at“ takoj, ko bodo okviri dokončani, in (ii) v končnih pogojih v podnaslovu „Razlogi za ponudbo in uporaba čistih prihodkov od prodaje“. Po potrebi posodobljeni okvir zelenih obveznic, okvir trajnostnih obveznic ali okvir socialnih obveznic niso sestavni del tega prospekta in se tudi ne smejo šteti za takega.

Pred izdajo zelenih obveznic, trajnostnih obveznic ali socialnih obveznic namerava izdajateljica priznanega ponudnika pooblastiti za drugo mnenje, pri čemer gre za ponudnika raziskav in analiz s področja okolja, družbe in upravljanja (ESG). Ponudnik drugega mnenja bo ocenjeval trdnost in verodostojnost izdajateljčinega okvira za zelene obveznice, trajnostne obveznice in socialne obveznice ter nameravalo uporabo prihodkov od prodaje glede na skladnost z relevantnimi panožnimi standardi. Na podlagi tega drugi izvedenec običajno preverja izdajateljčin okvir zelenih obveznic, okvir trajnostnih obveznic ali okvir socialnih obveznic in v zvezi s tem poda mnenje. V izogib dvomom se opozarja, da taka mnenja ali potrdila niso sestavni del tega prospekta in se tudi ne smejo šteti za takega. Tako mnenje ali potrdilo ni niti priporočilo izdajateljice ali druge osebe za nakup, prodajo ali imetništvo takih dolžniških vrednostnih papirjev niti se ne sme šteti za tako. Vsako tovrstno mnenje ali potrdilo je veljavno le na datum, ko je bilo mnenje prvotno podano. Morebitni vlagatelji morajo sami presojati relevantnost takega mnenja ali potrdila in/ali informacij, ki jih to vsebuje, in/ali ponudnika takega mnenja ali potrdila za namen naložbe v te dolžniške vrednostne papirje. Zdaj za ponudnike takih mnenj in potrdil ne veljajo nobeni posebni nadzorno-pravni ali drugi predpisi in nadzori.

3.4. INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRJIH, KI SE PONUJAJO OZIROMA UVRŠČAJO V TRGOVANJE

3.4.1. Vrsta vrednostnih papirjev

Predmet pričujočega prospekta so izdaje izdajateljčinih dolžniških vrednostnih papirjev, ki se izdajajo neprekinjeno ali ponovno. Sem spadajo:

- A: dolžniški vrednostni papirji, na katere se plačujejo fiksne obresti

Na te se na datume zapadlosti obresti, določene v končnih pogojih, plačujejo vnaprej določene fiksne obresti. Plačilo obresti nanje in njihov odkup nista odvisna od osnovnega instrumenta. Dolžniški vrednostni papirji lahko imajo enak kupon v celotnem obdobju dospelosti, naraščajoči kupon (step-up), padajoči kupon (step-down) ali različne kupone za posamezna obrestna obdobja. Dodatno lahko med drugim vključujejo pravice do odpovedi s strani izdajateljice in/ali imetnikov ali pravice do delnega odplačila glavnice.

- B: dolžniški vrednostni papirji brez obresti

Brezkuponske obveznice (zero bonds) so dolžniški vrednostni papirji, ki ne vključujejo obrestnega kupona. Namesto periodičnih plačil obresti predstavlja razlika med ceno ob izdaji/nakupno ceno in odkupno ceno obrestni donos do končne dospelosti. Brezkuponske

obveznice lahko med drugim vključujejo pravice do odpovedi s strani izdajateljice in/ali imetnikov.

- C: dolžniški vrednostni papirji, na katere se plačujejo spremenljive obresti

Na te dolžniške vrednostne papirje se plačajo obresti s spremenljivim kuponom, ki se lahko obračuna vnaprej ali naknadno. Dodatno lahko med drugim vključujejo najmanjše obresti (obrestno dno), najvišje obresti (obrestna kapica), pravice do odpovedi s strani izdajateljice in/ali imetnikov ali pravice do delnega odplačila glavnice. Sem spadajo:

- dolžniški vrednostni papirji z odplačilom najmanj po nominalni vrednosti, plačilo obresti na katere je odvisno od enega ali več osnovnih instrumentov,
- dolžniški vrednostni papirji z odplačilom najmanj po nominalni vrednosti, odkup (in po potrebi tudi plačilo obresti) katerih je odvisen/-o od enega ali več osnovnih instrumentov.

Kot osnovni instrumenti, vključno s košaricami osnovnih instrumentov, se lahko vsakokrat uporabijo:

indeks/indeksi,

obrestna mera/obrestne mere/kombinacija obrestnih mer.

- D: dolžniški vrednostni papirji, na katere se plačujejo fiksne in spremenljive obresti

Na te dolžniške vrednostne papirje se kombinirano plačujejo fiksne in spremenljive obresti. Na te dolžniške vrednostne papirje se v fiksne obresti plačajo v enem ali več obrestnih obdobjih. V zvezi s fiksnimi obrestmi glej točko A, v zvezi s spremenljivimi obrestmi glej točko C.

Identifikacijska številka vrednostnega papirja („International Securities Identification Number“), s katero se lahko z vrednostnim papirjem trguje mednarodno, je navedena v končnih pogojih vsakokratne izdaje. Dolžniški vrednostni papirji poleg tega vključujejo interno identifikacijsko številko vrednostnega papirja, s katero se lahko z vrednostnim papirjem trguje le v Avstriji.

3.4.2. Zakonodaja, v skladu s katero so bili ustvarjeni vrednostni papirji

Izdajateljica izvaja svoje izdajateljsko pooblastilo v skladu s koncesijo FMA, zlasti na podlagi naslednjih pravnih predpisov:

- (a) člen 1(1), točka 9, BWG:

izdaja kritih obveznic v skladu z avstrijskim Zakonom o kritih bančnih obveznicah (Pfandbriefgesetz) (PfandBG), zvezni uradni list, I, št. 199/2021 (posli izdaje vrednostnih papirjev);

- (b) člen 1(1), točka 10, BWG: izdaja drugih vrednostnih papirjev s fiksno obrestno mero za naložbo prihodkov iz drugih bančnih poslov (drug posel izdaje vrednostnih papirjev);
- (c) CRR in
- (d) PfandBG.

Za vsa pravna razmerja iz naslova teh dolžniških vrednostnih papirjev, izdanih v skladu s tem programom ponudbe, velja avstrijsko pravo.

3.4.3. Informacije o obliki, listinjenju, nominalni vrednosti na enoto in upravljanju vrednostnih papirjev

Oblika, listinjenje

Predmetni dolžniški vrednostni papirji se izdajajo kot prinosniški vrednostni papirji

Listinjenje lahko poteka v obliki fizičnega ali digitalnega globalnega certifikata. V končnih pogojih je podrobneje navedeno, ali je predvideno listinjenje prek nespremenljivega ali spremenljivega globalnega certifikata v skladu s členom 24, črka b), DepotG. V primeru hrambe pri družbi OeKB CSD veljajo vsakokrat veljavna pravila o obliki in hrambi družbe OeKB CSD v funkciji centralne depotne družbe v Avstriji.

Globalni certifikat vsebuje podpis podpisnikov, s strani izdajateljice pooblaščenih za podpisovanje (podpis dveh članov izdajateljčine uprave ali enega člana uprave in enega ali dveh prokuristov). Globalni certifikat vsebuje dodatni kontrolni podpis ustreznega plačilnega agenta, če ta ni izdajateljica.

Če se nominalna vrednost izdaje poveča ali zmanjša, se ustrezno prilagodi tudi vsakokratni globalni certifikat. Pravica do posameznega listinjenja je izključena. V končnih pogojih je lahko v zvezi s tem predvideno:

- fizični globalni certifikat
- digitalni globalni certifikat

- globalni certifikat je spremenljiv
- globalni certifikat ni spremenljiv

Nominalna vrednost na enoto:

V zvezi z nominalno vrednostjo na enoto je lahko v končnih pogojih določeno:

- nominalna vrednost EUR [znesek]
- nominalna vrednost [valuta] [znesek]

Običajno se skupna nominalna vrednost izdaje deli na medsebojno enakovredne dolžniške vrednostne papirje enake nominalne vrednosti na enoto.

Hramba

Globalni certifikati so deponirani pri

- a) družbi BKS Bank AG (v trezorju), St. Veiter Ring 43, A-9020 Celovec;
- b) družbi OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Dujnaj kot centralni depotni družbi;
- c) pri v skladu z BWG ali na podlagi posebne zvezne zakonodaje za hrambo pooblaščenem zakonitem depozitarju v Avstriji ali pri drugem depozitarju v EU;
- d) Euroclear Bank S.A./N.V. („Euroclear“) kot upravljavcu klirinških sistemov Euroclear Systems, 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Bruselj, Belgija, in/ali
- e) Clearstream Banking, S.A., 42 av. J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Luksemburg („Clearstream“).

V primeru točke d) ali e) poteka hramba v primeru hrambe globalnega certifikata v tujini (v EU) redno v obliki t. i. računa vrednostnih papirjev: tj. stranka lahko do skrbniške banke uveljavlja le obligacijski zahtevek za izdajo dolžniških vrednostnih papirjev. Kupec oziroma pošiljatelj lahko v tem primeru uveljavlja obligacijski zahtevek za vračilo enakovrednih, ne pa istih dolžniških vrednostnih papirjev. Imetnik depoja prejme od svoje domače skrbniške banke za svoje v tujini pridobljene in tam hranjene dolžniške vrednostne papirje dobropis v obliki računa vrednostnih papirjev. V končnih pogojih vsakokratne izdaje je navedeno, kje se hrani globalni certifikat določene izdaje.

Prenos

Imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev pripadajo v primerih a)–c) zgoraj solastniški deleži na globalnem certifikatu, izdanem s strani izdajateljice, ki je v primeru deponiranja pri družbi OeKB CSD v skladu s predpisi in določbami družbe OeKB CSD prenosljiv znotraj Avstrije. Solastniški deleži imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev na globalnem certifikatu se praviloma prenesejo z navodilom za imetništvo, k so razvidni iz knjiženj na depouju. V primeru hrambe globalnega certifikata pri družbi BKS Bank AG je prenos solastniških deležev možen le, če skrbniška banka imetnika dolžniških

vrednostnih papirjev vodi depo pri družbi BKS Bank AG.

Prenos solastniških deležev zunaj Avstrije prek mednarodnih klirinških sistemov (Euroclear oziroma Clearstream) se lahko uredi prek družbe OeKB CSD.

V končnih pogojih so lahko določene naslednje možnosti prenosa:

- prek družbe BKS Bank AG, St. Veiter Ring 43, A-9020 Celovec,
- prek družbe OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1–3, A-1010 Dunaj, kot centralna depotna družba;
- prek Euroclear,
- prek Clearstream;
- drug prenos v skladu z BWG ali na podlagi posebne zvezne zakonodaje za hrambo pooblaščenega zakonitega depozitarja v Avstriji ali prek drugega depozitarja v EU.

3.4.4. Celotna količina vrednostnih papirjev, ponujenih javnosti/uvrščenih v trgovanje

Dejanski skupni obseg vsake posamezne izdaje se določi po zaključku vpisa vsakokratne izdaje. (Največji) obseg določene izdaje je določen v končnih pogojih vsakokratne izdaje.

3.4.5. Valuta, v kateri so izdani vrednostni papirji.

Dolžniški vrednostni papirji se lahko izdajajo v eurih (EUR). V obrazcu za končne pogoje je lahko določena tudi druga valuta.

V končnih pogojih vsakokratne izdaje so lahko določene tudi različne valute za izračun zneska vpisa in/ali zneska obresti ali zneska odplačila/odkupa (t. i. večvalutne izdaje (Multy-Currency)).

3.4.6. Relativna nadrejenost vrednostnih papirjev v izdajateljčini kapitalski strukturi v primeru izdajateljčine insolventnosti; možen učinek na naložbo v primeru reševanja v skladu z Direktivo 2014/59/EU.

Nadrejenost izdajateljčine izdaje je navedena v končnih pogojih vsakokratne izdaje.

Izdajateljica lahko v okviru tega programa ponudbe izdaja (i) krite obveznice, (ii) nepodrejene, nezavarovane dolžniške vrednostne papirje brez statusa neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev („prednostni nadrejeni vrednostni papirji“ (Preferred Senior Notes)), ali nezavarovane dolžniške vrednostne papirje s statusom neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev („neprednostni nadrejeni vrednostni papirji“ (Non-Preferred Senior Notes)) kot tudi (iv) podrejene dolžniške vrednostne papirje.

Krite obveznice

Izdajatelj program hipotekarnih obveznic je bonitetna agencija S&P Global nazadnje ocenila marca 2024, in sicer z oceno z „AAA“ (za podrobnosti glej točko 2.4.1.).

Krite obveznice so neposredne, brezpogojne, zavarovane in nepodrejene obveznosti izdajateljice, ki so enakovredne med seboj in vsem drugim izdajateljčinih sedanjim in prihodnjim kritim obveznicam istega kritnega sklada. Dolžniški vrednostni papirji so v skladu s PfandBG zavarovani ali kriti s kritnim skladom.

V skladu s členom 11(2) PfandBG lahko izdajateljica oblikuje dva ločena kritna sklada: hipotekarni kritni sklad in javni kritni sklad, ki ga v glavnem sestavljajo terjatve do javnih dolžnikov ali terjatve, ki so jih ti zavarovali. V končnih pogojih je navedena vrsta kritnega sklada.

Hipotekarni jamstveni sklad: v skladu s PfandBG je izdajateljica zavezana za dolžniške vrednostne papirje ustanovljati zavarovanja na predmetih premoženja, s katerimi se lahko prednostno izpolnijo zahtevki iz naslova obveznic. V skladu s členom 6 PfandBG so dolžniški vrednostni papirji zavarovani prek izdajateljčinega kritnega sklada, ki vsebuje v glavnem vrednosti, navedene v členu 11(2), točka 1, PfandBG. Višina kritja, ustanovljenega s predmeti premoženja, mora ustrezati PfandBG. Izdajateljica mora predmete premoženja, na katerih je ustanovila zavarovanje za dolžniške vrednostne

papirje, v skladu s členom 10 PfandBG posamično navesti v kritnem registru, ki ga izdajateljica vodi v skladu s PfandBG.

Javni jamstveni sklad: v skladu s PfandBG je izdajateljica zavezana za dolžniške vrednostne papirje ustanavljati zavarovanja na predmetih premoženja, s katerimi se lahko prednostno izpolnijo zahtevki iz naslova obveznic. V skladu s členom 6 PfandBG so dolžniški vrednostni papirji zavarovani prek izdajateljčinega javnega sklada, ki v skladu s členom 11(2), točka 2, PfandBG, vsebuje v glavnem terjatve do javnih dolžnikov ali terjatve, ki so jih ti zavarovali. Višina kritja, ustanovljenega s predmeti premoženja, mora ustrezati PfandBG. Izdajateljica mora predmete premoženja, na katerih je ustanovila zavarovanje za dolžniške vrednostne papirje, v skladu s členom 10 PfandBG posamično navesti v kritnem registru, ki ga izdajateljica vodi v skladu s PfandBG.

Primer insolventnosti: v primeru izdajateljčine insolventnosti (ali če izdajateljica iz drugih razlogov ne izpolni plačil v zvezi s kritimi obveznicami v skladu s pogoji izdaje) se lahko v skladu s PfandBG in pogoji izdaje terjatve upnikov kritih obveznic prednostno poplačajo iz naslova predmetov premoženja, kot so navedeni v ustreznem kritnem registru. Terjatve upnikov kritih obveznic tvorijo v postopku zaradi insolventnosti posebno maso. Posebno maso upravlja posebni upravitelj („posebni upravitelj“), ki ga po zaslišanju FMA imenuje sodišče, v pristojnost katerega spadajo postopki zaradi insolventnosti. Krite obveznice, krite prek hipotekarnega kritnega sklada, niso upravičene do predčasne izpolnitve iz javnega kritnega sklada.

V primeru izdajateljčine insolventnosti lahko posebni upravitelj (člen 86 avstrijskega Zakona o insolventnosti (Insolvenzordnung)) v skladu s členom 22(1) PfandBG datum dospelosti odloži enkrat za največ dvanajst (12) mesecev, če posebni upravitelj v trenutku odložitve dospelosti meni, da bodo lahko obveznosti na podaljšan datum dospelosti v celoti poravnane. Odložitev dospelosti ni v izdajateljčini presoji. Podaljšanje ne spreminja vrstnega reda prvotne časovne razporeditve dospelosti. Če se podaljša datum dospelosti ene serije kritih dolžniških vrednostnih papirjev, se zato hkrati podaljša tudi datum dospelosti drugih serij kritih obveznic, tako da je vrstni red načrta prvotne dospelosti ohranjen.

Izdajateljčine krite obveznice so v skladu s PfandBG primerne za naložbo denarnih sredstev na skrbniškem računu.

FMA je v skladu s členom 30 PfandBG med drugim pooblaščen, da odobri ali zavrne dovoljenje za programe kritih obveznic, v skladu s členom 20 PfandBG pa od izdajateljice zahteva posredovanje pogojev za morebitne odložitve dospelosti. FMA v okviru postopka potrditve prospekta ne preverja, ali v skladu s členom 30 PfandBG obstaja dovoljenje za programe kritih obveznic.

Nepodrejeni, nezavarovani dolžniški vrednostni papirji brez statusa neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev („prednostni nadrejeni vrednostni papirji“ (Preferred Senior Notes))

Če ni v nasprotju z obveznimi zakonskimi določili, dolžniški vrednostni papirji utemeljujejo izdajateljčine neposredne, nepogojne, nepodrejene in nezavarovane obveznosti („prednostni nadrejeni vrednostni papirji“ (Preferred Senior Notes)), ki so enakovredne med seboj in vsem drugim izdajateljčnim sedanjim in prihodnjim nezavarovanim in nepodrejenim obveznostim in imajo prednost pred nepodrejenimi, nezavarovanimi dolžniškimi vrednostnimi papirji s statusom neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev.

Dolžniški vrednostni papirji niso predmet nobenih dogovorov o izravnavi ali pobotu, ki bi okrnili njihovo zmožnost pokrivanja izgub pri reševanju.

Za dolžniške vrednostne papirje se lahko uporablja instrument reševanja z udeležbo upnikov, v okviru katerega ima organ za reševanje pooblastila za odpis in konverzijo v skladu s členom 85 in naslednjimi BaSAG.

Nepodrejeni, nezavarovani dolžniški vrednostni papirji s statusom neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev („neprednostni nadrejeni vrednostni papirji“ (Non-Preferred Senior Notes))

Če ni v nasprotju z obveznimi zakonskimi določili, dolžniški vrednostni papirji utemeljujejo izdajateljčine neposredne, nepogojne, nepodrejene, nezavarovane in v primeru insolventnosti

neprednostne obveznosti („neprednostni nadrejeni vrednostni papirji“ (Non-Preferred Senior Notes)), ki (a) so enakovredni med seboj in vsem drugim izdajateljčnim nepodrejenim obveznostim s statusom neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev, in (b) imajo prednost pred (i) izdajateljčnimi podrejenimi obveznostmi, pri katerih ne gre za instrumente dodatnega temeljnega kapitala ali dodatnega kapitala, (ii) instrumenti dodatnega kapitala, (iii) instrumenti navadnega lastniškega temeljnega kapitala, in so tudi (c) podrejeni izdajateljčnim obveznostim, ki imajo po veljavnih pravnih predpisih prednost, zlasti pred nepodrejenimi, nezavarovanimi dolžniškimi vrednostnimi papirji brez statusa neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev (prednostni nadrejeni vrednostni papirji ((Preferred Senior Notes))). Dolžniški vrednostni papirji s statusom neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev imajo zato v postopku zaradi insolventnosti nad izdajateljčnim premoženjem med nepodrejenimi premoženjskimi zahtevki zoper izdajateljico, utemeljenimi v času uvedbe postopka zaradi insolventnosti, nižji vrstni red, ki ga določa člen 131(3) BaSAG.

Dolžniški vrednostni papirji niso predmet nobenih dogovorov o izravnavi ali pobotu, ki bi okrnili njihovo zmožnost pokrivanja izgub pri reševanju.

Za dolžniške vrednostne papirje se lahko uporablja instrument reševanja z udeležbo upnikov, v okviru katerega ima organ za reševanje pooblastila za odpis in konverzijo v skladu s členom 85 in naslednjimi BaSAG.

Podrejeni dolžniški vrednostni papirji („Subordinated Notes“)

Podrejeni dolžniški vrednostni papirji se v primeru izdajateljčine likvidacije ali insolventnosti poplačajo šele po terjatvah drugih nepodrejenih upnikov in imetnikov kvalificiranih obveznosti v smislu člena 72b CRR.

Izdajateljčini podrejeni dolžniški vrednostni papirji utemljujejo izdajateljčine neposredne, nepogojne, nepodrejene in nezavarovane obveznosti, ki so enakovredne med seboj in vsem drugim izdajateljčnim sedanjim in prihodnjim nezavarovanim in nepodrejenim obveznostim, vendar so v skladu s členom 72b CRR podrejeni kvalificiranim obveznostim. Podrejeni dolžniški vrednostni papirji veljajo v skladu s členom 63 CRR za instrumente dodatnega kapitala in imajo minimalno dospelje petih let.

Izdajateljčine terjatve se ne smejo pobotati z izdajateljčnimi obveznostmi odplačila iz naslova teh dolžniških vrednostnih papirjev, za dolžniške vrednostne papirje pa izdajateljica ali njena povezana družba ne sme ustanovljati nobenih pogodbenih zavarovanj.

Nadrejenost izdaje je navedena v končnih pogojih vsakokratne izdaje.

Ocena nadzorno-pravne priznane vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev kot dodatnega kapitala v skladu s členom 63 CRR ni predmet postopka potrditve s strani FMA in obstaja tveganje, da se dolžniški vrednostni papirji ne bodo šteli tako, kot je predstavljeno.

3.4.7. Opis morebitnih pravic, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev, vključno z morebitnimi omejitvami navedenih pravic in postopkom njihovega uveljavljanja.

Dolžniški vrednostni papirji, ki se izdajajo v skladu s predmetnim programom ponudbe, listinijo zahtevek vsakokratnega imetnika zoper izdajateljico za vsa plačila obresti (z izjemo brezkuponskih obveznic, na katere se ne plačujejo obresti), za odkup / odplačilo enega zneska, določenega v končnih pogojih vsakokratne izdaje, v določenem/-ih trenutku/-ih, s pribitkom morebitnih zamudnih obresti.

V zvezi z obliko, listinjenjem, nominalno vrednostjo na enoto in prenosom dolžniških vrednostnih papirjev glej točko 3.4.3.

3.4.8. Obresti

Nominalna obrestna mera

Dolžniški vrednostni papirji lahko vključujejo:

- fiksne obresti (obrestno mero ali več obrestnih mer) ali

- nobenih obresti („brezkuponski“) ali
- spremenljive obresti ali
- fiksne in spremenljive obresti.

Upoštevana vrsta obresti za vsakokratno obrestno obdobje je določena v končnih pogojih vsakokratne izdaje.

Določbe, ki se nanašajo na dolgovane obresti

Skupni tek obresti pomeni celotno obdobje plačila obresti, tj. obdobje, v katerem se obračunajo in plačajo obresti na enak ali različen način. Skupni tek obresti je razdeljen na več posameznih obrestnih obdobjih. Konec plačila obresti pomeni zadnji koledarski dan (vključno) skupnega teka obresti, s tem pa konec (zadnjega) obrestnega obdobja dolžniških vrednostnih papirjev. Plačilo obresti se konča z dnevom, ki je pred dnevom dospelosti dolžniških vrednostnih papirjev. Začetek plačila obresti je naveden v končnih pogojih vsakokratne izdaje.

Pri fiksnih obrestnih merah se na dolžniške vrednostne papirje plačujejo obresti v višini stalnega odstotka na leto od nominalne vrednosti ali določenega zneska v eurih ali drugi valuti za posamezni kos, pri čemer so lahko v končnih pogojih vsakokratne izdaje določeni enaka obrestna mera za vsa obrestna obdobja ali različne obrestne mere za posamezna obrestna obdobja.

Pri brezkuponskih obveznicah ni periodičnega plačila obresti. Namesto tega se plača znesek razlike med ceno ob (primarni) izdaji in odkupno ceno.

Pri spremenljivih obrestih se obresti na dolžniške vrednostne papirje na posamezno obrestno obdobje plačajo po spremenljivi obrestni meri, ki je odvisna od osnovnega instrumenta (glej „Metoda, ki se uporablja za povezavo obrestne mere z osnovnim instrumentom“). V zvezi s kombinacijo fiksnih in spremenljivih obresti glej „Navedba vrste osnovnega instrumenta“.

Obrestna obdobja:

Obrestna obdobja so tista delna obdobja skupnega teka obresti, za katero se obračunajo in plačajo obresti. Obrestno obdobje pomeni tisto obdobje, ki je med datumom zapadlosti obresti (vključno) in vsakokratnim naslednjim datumom zapadlosti obresti (izključno). Prvo obrestno obdobje se začne z začetkom plačila obresti skupnega teka obresti; zadnje obrestno obdobje se konča s koncem plačila obresti skupnega teka obresti.

Plačilo/-a obresti lahko poteka/-jo takole:

- periodično ali
- neperiodično ali
- enkratno.

Plačila obresti lahko potekajo periodično, pri čemer so tržno običajna:

- letna ali
- polletna ali
- četrletna ali
- mesečna obrestna obdobja.

Datumi zapadlosti obresti

Datumi zapadlosti obresti za vsakokratno izdajo so določeni v končnih pogojih. Ti koledarski meseci povedo, kdaj je morebitno (periodično, neperiodično ali enkratno) plačilo obresti dogovorjeno kot zapadlo in plačljivo.

Praviloma potekajo plačila obresti naknadno na vsakokratni datum zapadlosti obresti, tj. dan, ki sledi zadnjemu dnevu vsakokratnega obrestnega obdobja, ob upoštevanju opredelitve naslednjega bančnega delovnega dne za plačila obresti. Če datum zapadlosti obresti pade na dan, ki ni bančni delovni dan, ostane zadevni datum zapadlosti obresti, če v obrazcu ni določeno drugače, nespremenjen („unadjusted“).

V končnih pogojih vsakokratne izdaje je lahko tudi določeno, da se zadevni datum zapadlosti obresti preloži. Točni načini preložitve („adjusted“) so prav tako navedeni v končnih pogojih. Imetniki dolžniških vrednostnih papirjev nimajo nobene pravice do dodatnih obresti ali drugih zneskov zaradi preloženega plačila.

Rok veljavnosti zahtevkov za obresti in odplačilo glavnice

Zahtevki za obresti zastarajo tri leta po njihovi dospelosti.

Zahtevki za odplačilo zapadle glavnice zastarajo po tridesetih letih.

Izjava o vrsti osnovnega instrument

Plačilo spremenljivih obresti

Za obračun obresti se lahko uporabijo naslednji osnovni instrumenti, vključno s košaricami osnovnih instrumentov:

- indeks/indeksi
- obrestna mera/obrestne mere/kombinacija obrestnih mer.

Sem npr. spadajo:

- EURIBOR za določeno dospelje (instrumenti denarnega trga s spremenljivo obrestno mero (obveznice s spremenljivo obrestno mero ali „Floating Rate Notes“)
- menjalna obrestna mera v EU za določeno dospelje (instrumenti kapitalnega trga s spremenljivo obrestno mero)
- stopnja CMS za določeno dospelje ali
- druga referenčna obrestna mera.

Uredba o referenčnih vrednostih / register

Referenčne obrestne mere, na katerih lahko temeljijo vrednostni papirji, zagotavlja več upravljavcev, ki so vpisani v register Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA).

Ta register je objavljen na domači spletni strani ESMA www.esma.europa.eu (v razdelku „Rules, Databases & Library“ (Pravila, podatkovne zbirke & knjižnica) / „Registers and Data“ (Registri in podatki) / „Benchmarks Administrators“ (Upravljalci referenčnih vrednosti)). V končnih pogojih je navedeno, ali velja vsakokratna referenčna obrestna mera za referenčno vrednost v smislu uredbe o referenčnih vrednostih.

Plačilo fiksnih in spremenljivih obresti

Na dolžniške vrednostne papirje se za eno ali več obrestnih obdobij plačujejo obresti v višini stalnega odstotka na leto od nominalne vrednosti ali določenega zneska v eurih ali drugi valuti za posamezni kos, pri čemer so lahko v končnih pogojih vsakokratne izdaje določene enaka obrestna mera za vsa obrestna obdobja ali različne obrestne mere za posamezna obrestna obdobja. Za druga obrestna obdobja se plačujejo spremenljive obresti; glej v tej točki zgoraj „Plačilo spremenljivih obresti“.

Opis osnovnega instrumenta, na katerem temelji obrestna mera

Obrestne mere EURIBOR (evropska medbančna obrestna mera [angl. Euro Interbank Offered Rate oziroma, op. prev.]) so referenčne obrestne mere, dovoljene v skladu z uredbo o referenčnih vrednostih. Obrestne mere EURIBOR so objavljene vsak delovni dan ob 11. uri po srednjeevropskem času na domači spletni strani Evropskega inštituta za denarne trge (EMMI, European Money Markets Institute) z zamudo 24 ur. EMMI deluje kot upravljavec obrestnih mer EURIBOR, ki se uvrščajo med ključne referenčne vrednosti. EURIBOR je dnevna referenčna obrestna mera, po kateri je mogoče od

kreditnih institucij v državah EU in EFTA kupiti sredstva kapitalnega trga v eurih na nezavarovanem denarnem trgu.

Posel zamenjave obrestnih mer je dogovor o medsebojni zamenjavi (fiksni in spremenljivi) plačilnih tokov na podlagi temeljnega nominalnega zneska (obrestna zamenjava). Poleg tega je mogoče upravljati tveganja spremembe obrestnih mer. Dogovori o obrestni zamenjavi zajemajo znesek glavnice, dospelje, obrestno obdobje, z dospeljem skladno menjalno obrestno mero in referenčno obrestno mero za spremenljivo obrestno mero (PRI 3-mesečni EURIBOR). Zamenjave obrestnih mer določajo vsak delovni dan najrazličnejši udeleženci na kapitalnem trgu, standardizirano pa jih objavlja upravljavec reguliranih referenčnih vrednosti ICE Benchmark Administration Limited (IBA) prek družb Refinitiv in Bloomberg. Zamenjave obrestnih mer lahko prikazujejo različna dospelja in teme (obresti, valute, tuje valute, surovine, sredstva itd.). Na datum tega prospekta upravljavec IBA ni vpisan v register Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA).

Menjalna obrestna mera EUR predstavlja od dospelja odvisno fiksno obrestno mero, ki se pri poslu zamenjave obrestnih mer uporabi za izračun zneskov, ki jih mora plačati plačnik (fiksni obresti).

zamenjava s konstantno zapadlostjo [angl. Constant Maturity Swap, op. prev.] označuje zamenjavo obrestnih mer, ki se nanaša na vsakokratno dospelje CMS.

Metoda, ki se uporablja za povezavo obrestne mere z osnovnim instrumentom

Izračun obrestne mere poteka s/z

- določeno odstotkovno stopnjo referenčne obrestne mere („multiplikator“) ali
- premijo ali diskontom (izračunano oziroma izračunanem v odstotnih točkah na leto ali bazičnih točkah) na referenčno obrestno mero/od referenčne obrestne mere ali
- drugim načinom izračunavanja, kot je opredeljeno v nadaljevanju.

Če je rezultat izračuna obrestne mere negativna obrestna mera, se na dolžniške vrednostne papirje za čas trajanja negativne obrestne mere plačajo obresti v višini 0 % na leto.

Obrestna mera se izračuna oziroma je z osnovnim instrumentom povezana takole:

- **A: indeks/indeksi,**
 - obveznice, vezane na indeks (Index Linked Notes)

Obveznice, vezane na indeks, so dolžniški vrednostni papirji s spremenljivo obrestno mero, spremenljive obresti katerih so odvisne od uspešnosti indeksa ali več indeksov. Dodatno lahko med drugim vključujejo najmanjše obresti (obrestno dno), najvišje obresti (obrestna kapica) ali pravico do odpovedi s strani izdajateljice.

Vsakokratna formula za obračun obresti je določena v končnih pogojih.
 - obveznice, vezane na inflacijo (Inflation Linked Notes)

Obveznice, vezane na inflacijo, so dolžniški vrednostni papirji, spremenljive obresti katerih so odvisne od razvoja indeksa inflacije, pri čemer lahko dolžniški vrednostni papirji v prvih letih vključujejo fiksne obresti. Odkup poteka v višini 100 % nominalne vrednosti. Obveznice, vezane na inflacijo, lahko dodatno med drugim vključujejo najmanjše obresti (obrestno dno), najvišje obresti (obrestna kapica) ali pravico do odpovedi s strani izdajateljice in/ali imetnikov.

Vsakokratna formula za obračun obresti je določena v končnih pogojih.
- **B: obrestna mera/obrestne mere/kombinacija obrestnih mer**

Z „dolžniškimi vrednostnimi papirji s strukturami obrestnih mer“ so v tem prospektu mišljeni dolžniški vrednostni papirji s spremenljivo obrestno mero, obrestovanje in/ali odplačilo katerih je odvisno od višine ene obrestne mere, od višine več obrestnih mer, od razlike med dvema obrestnima merama, od predpisanih razponov ene/več obrestne/-ih mer/-e ali podobnih oblikovanj. Dodatno lahko tovrstni dolžniški vrednostni papirji vključujejo formulo, ki se nanaša na kombinacijo obrestnih mer, kot tudi multiplikatorje in/ali dejavnike vzvoda,

najmanjše obresti (obrestno dno), najvišje obresti (obrestna kapica), pravice do odpovedi, ciljni kupon ali pravice do delnega odplačila glavnice. Sem na primer spadajo:

- instrumenti denarnega trga s spremenljivo obrestno mero (Floating Rate Notes)
so dolžniški vrednostni papirji, spremenljiva obrestna mera katerih se izračuna glede na eno referenčno obrestno mero denarnega trga (kot npr. EURIBOR ali drugo referenčno obrestno mero denarnega trga), npr. s premijo ali z diskontom.
 - instrumenti kapitalskega trga s spremenljivo obrestno mero
so dolžniški vrednostni papirji, spremenljiva obrestna mera katerih se izračuna glede na eno referenčno obrestno mero kapitalskega trga (kot npr. menjalno obrestno mero v EUR ali drugo referenčno obrestno mero kapitalskega trga), npr. z multiplikatorjem (tj. odstotkovno udeležbo).
 - obveznice s ciljnim kuponom (Target Redemption Notes)
Obveznice s ciljnim kuponom so dolžniški vrednostni papirji s spremenljivo obrestno mero, ki predvidevajo samodejno predčasno odplačilo s strani izdajateljice, če vsota že izplačanih kuponov ali kuponov, ki jih je še treba izplačati, doseže ali preseže vnaprej opredeljen „ciljni kupon“. Najpozneje do dospelja sledi plačilo razlike na ciljni kupon, glavnica dolžniškega vrednostnega papirja pa je odplačana 100 %.
 - obveznice, vezane na CMS (CMS-Linked Notes)
Obveznice, vezane na CMS, so dolžniški vrednostni papirji, spremenljive obresti katerih se izračunajo iz razlike med dvema obrestnima merama zamenjave z različnim dospeljem, pri čemer se lahko uporabita dejavnik vzvoda oziroma bonus obrestne mere, dolžniški vrednostni papirji pa lahko v prvih letih vključujejo fiksne obresti.
- Dodatno poleg najmanjših obresti (obrestno dno) lahko med drugim vključujejo najvišje obresti (obrestna kapica), pravice do odpovedi s strani izdajateljice in/ali imetnikov ali pravice do delnega odplačila glavnice.

V končnih pogojih vsakokratne izdaje so določene naslednje podrobnosti izračuna obresti:

- opis osnovnega/-ih instrumenta/-ov;
- navedba na domači spletni strani (z zamudo 24 ur), kjer so na voljo informacije o preteklem razvoju vrednosti osnovnega/-ih instrumenta/-ov;
- pojasnilo, kako na vrednost dolžniških vrednostnih papirjev vplivajo vrednost osnovnega/-ih instrumenta/-ov pri dolžniških vrednostnih papirjih s spremenljivo obrestno z vezavo na referenčno obrestno mero (npr. EURIBOR ali EUR-Swap tečaj, indeks/indeksi (obveznice, vezane na indeks (Index Linked Notes) / indeks inflacije (Inflation Linked Notes)) / obrestna mera zamenjave s konstantno zapadlostjo (obveznice, vezane na CMS (CMS-Linked Notes));
- način izračuna obrestne mere/zneska obresti;
- pravila glede zaokroževanja za izračunano obrestno mero/znesek obresti;
- določitev morebitne najnižje in/ali najvišje obrestne mere/zneska najnižjih in/ali najvišjih obresti;
- opredelitev dni obračuna obresti;
 - pri periodičnem plačilu obresti so tržno običajna: letna, polletna, četrletna, mesečna obrestna obdobja;
 - dan obračuna obresti se lahko določi z določenim številom bančnih delovnih dni pred začetkom ali pred koncem vsakokratnega obrestnega obdobja;
 - opredelitev „bančnega delovnega dne“ za dan obračuna obresti;
 - določitev zavezanca za obračun obresti (praviloma: družba BKS Bank AG).

Navedba, kje je mogoče z elektronskimi sredstvi dobiti informacije o pretekli in prihodnji uspešnosti navedenega osnovnega instrumenta in njegovi nestanovitnosti ter o tem, ali jih je mogoče dobiti brezplačno

Na datum tega prospekta

- evropsko medbančno obrestno mero (Euro Interbank Offered Rate oziroma EURIBOR) brezplačno zagotavlja Evropski inštitut za denarne trge (European Money Markets Institute (EMMI))
glej spletno mesto <https://www.emmi-benchmarks.eu>,
kot tudi družba BKS Bank AG
glej domačo spletno stran družbe BKS (www.bks.at), razdelek Informacije o tečajih in obrestih - BKS Bank -> obrestne mere s 24-urno zamudo;
- menjalno obrestno mero v EU brezplačno zagotavlja družba BKS Bank AG
glej domačo spletno stran družbe BKS (www.bks.at), razdelek Informacije o tečajih in obrestih - BKS Bank -> obrestne mere s 24-urno zamudo;
- delniške indekse brezplačno zagotavlja družba Deutsche Börse AG
glej spletno mesto <https://deutsche-boerse.com/dbg-de/produkte-services/ps-indizes-analytics>.

Opis vseh motenj na trgu ali motenj pri poravnava, ki vplivajo na osnovni instrument

V obdobju dospelja dolžniških vrednostnih papirjev s spremenljivo obrestno mero lahko pride do spremembe pri določitvi ali izračunu osnovnega instrumenta/osnovnih instrumentov/osnovne/-ih vrednosti/referenčne/-ih vrednosti, za katere ne morejo biti odgovorni niti izdajateljica niti imetniki niti ne morejo nanje vplivati. Ti dogodki bi, če ne bi bila izvedena nobena prilagoditev temeljnega osnovnega instrumenta, povzročili spremembo prvotnega v dolžniških vrednostnih papirjih predvidenega ekonomskega razmerja uspešnosti. Glede na to, kako in kdaj ti dogodki nastopijo, je to lahko v korist ali škodo izdajateljice ali imetnikov. Za zagotovitev prvotno dogovorjenega razmerja uspešnosti tudi po nastopu takega dogodka, ureditve zagotavljajo, da se pri nastopu takega zunanega dogodka izvede prilagoditev osnovnega instrumenta v skladu s stvarnimi merili. Če bi bila v obdobju dospelja dolžniških vrednostnih papirjev potrebna prilagoditev, izdajateljica dolžniške vrednostne papirje, če je predvideno, prilagodi v skladu s pogoji izdaje, da bi bil ekonomski položaj imetnikov po možnosti tak, kot bi bil brez dogodka, zaradi katerega je potrebna prilagoditev.

Kakršna koli pravila za prilagajanje glede na dogodke v zvezi z osnovnim instrumentom, motnje na trgu, dogodek referenčne vrednosti

Glej člen 15 pogojev izdaje.

Ime in naslov zavezanca za obračun

Načeloma je izdajateljica sama zavezanca za obračun obresti na dolžniške vrednostne papirje s spremenljivo obrestno mero kot tudi izračun zneska glavnice/zneska odplačila dolžniških vrednostnih papirjev s komponento odplačila glavnice. Poleg tega lahko izdajateljica za te izračune imenuje zunanega/drugega zavezanca za obračun, ki je po potrebi z imenom in naslovom naveden v končnih pogojih vsakokratne izdaje.

Zavezanec za obračun, imenovan ob izdaji, deluje izključno kot izdajateljčin predstavnik in - če ni določeno drugače - ne prevzema nobenih obveznosti do imetnikov izdajateljčinih dolžniških vrednostnih papirjev; med njim in imetniki dolžniških vrednostnih papirjev ni utemeljeno nobeno naročniško ali zaupniško razmerje.

Če ima vrednostni papir izvedeno sestavino pri plačilu obresti, se priloži jasno in celovito pojasnilo, ki vlagateljem pomaga razumeti, kako vrednost osnovnih instrumentov vpliva na vrednost njihove naložbe, še posebej v razmerah, ko so tveganja zelo očitna.

V zvezi z izračunom obrestne mere oziroma povezavo osnovnega instrumenta z obrestno mero glej na splošno točko 3.4.1. („Vrsta in zvrst vrednostnih papirjev“) in točko 3.4.8. („Metoda, ki se uporablja za povezavo obrestne mere z osnovnim instrumentom“).

Na splošno velja, da je vrednost naložbe v določenem razmerju do vrednosti osnovnega instrumenta, pri čemer pozitivne spremembe osnovnega instrumenta običajno pomenijo povečanje vrednosti naložbe. Vendar pa so lahko izdani tudi dolžniški vrednostni papirji, pri katerih je razmerje obratno in pomeni pozitivna sprememba osnovnega instrumenta zmanjšanje vrednosti naložbe. Možni so tudi dolžniški vrednostni papirji, pri katerih pride do povečanja vrednosti naložbe bodisi le, če se v določeni meri osnovni instrument pozitivno ali negativno spremeni ali če se osnovni instrument v določenem prehodu odmika. Odmiki osnovnega instrumenta bi temu ustrezno pozitivno ali negativno učinkovali na vrednosti naložbe. V skrajnem primeru lahko vrednost osnovnega instrumenta upade na nič. Glavnica dolžniških vrednostnih papirjev, izdanih v skladu s tem programom ponudbe, pa je vselej odplačana najmanj po nominalni vrednosti (z izjemo brezkuponskih obveznic).

Dolžniški vrednostni papirji, izdani v skladu s tem prospektom, lahko vključujejo obrestne kapice, obrestna dna in druge vključene dejavnike, kot npr. premije in diskonte, ki se lahko vsi medsebojno kombinirajo:

- **obrestna kapica:** pomeni najvišje obresti. Če je dogovorjena obrestna kapica, so obresti na zadevne dolžniške vrednostne papirje omejene z višino obrestne kapice, tudi če vrednost osnovnega instrumenta presega obrestno kapico ali če bi bila vrednost obresti, ki izhaja iz višine osnovnega instrumenta, večja. Obrestna kapica zato pomeni najvišje možne obresti.

Primer: za dolžniški vrednostni papir se plačujejo spremenljive obresti, tako da pozitivne spremembe EURIBOR-ja pomenijo višje obresti. Če je dogovorjena obrestna kapica v višini X %, znašajo obresti največ X %, tudi če bi bila vrednost EURIBOR-ja ali če bi bile glede na EURIBOR konkretno izračunane obresti višje od X %.

- **obrestno dno:** pomeni najnižje obresti. Če je dogovorjeno obrestno dno, znašajo obresti na zadevne dolžniške vrednostne papirje najmanj višino obrestnega dna, tudi če vrednost osnovnega instrumenta ne dosega obrestnega dna ali če bi bila vrednost obresti, ki izhaja iz višine osnovnega instrumenta, manjša. Obrestno dno zato pomeni najmanjše možne obresti.

Primer: za dolžniški vrednostni papir se plačujejo spremenljive obresti, tako da pozitivne spremembe EURIBOR-ja pomenijo višje obresti. Če je dogovorjeno obrestno dno v višini X %, znašajo obresti v vsakem primeru najmanj X %, tudi če bi bila vrednost EURIBOR-ja ali če bi bile glede na EURIBOR konkretno izračunane obresti nižje od X %.

- **Premije in diskonti:** premije in diskonti se prištejejo osnovnemu instrumentu ali obrestni meri, izračunani glede na osnovni instrument ali odštejejo od njega oziroma nje. Lahko je npr. dogovorjeno, da obresti dolžniških vrednostnih papirjev s spremenljivo obrestno mero ustrezajo vsakokratni vrednosti EURIBOR-ja, s pribitkom premije v višini 1-odstotne točke. Dogovorjena pa je lahko npr. tudi vezava obresti na vrednost določenega indeksa, z odbitkom diskonta v višini X-odstotnih točk.
- **Ciljni kupon:** pri nakupu obveznice s ciljnim kuponom prejme vlagatelj najprej v fazi fiksne obrestne mere kupone v stalni višini, nato pa sledi plačilo spremenljivih obresti. Če vsota plačanih obresti doseže ciljni kupon, se glavnica dolžniškega vrednostnega papirja predčasno odplača. Najpozneje do dospelja sledi plačilo razlike na ciljni kupon, glavnica dolžniškega vrednostnega papirja pa je odplačana 100 %.
- **Multiplikatorji in dejavniki vzvoda:** osnovni instrument ali obresti, izračunane glede na osnovni instrument, lahko vključuje multiplikator ali dejavnik vzvoda. Pri tem se osnovni instrument ali obresti, izračunane glede na osnovni instrument, pomnožijo z multiplikatorjem ali dejavnikom vzvoda.

Primer: za dolžniški vrednostni papir se plačujejo spremenljive obresti, tako da pozitivne spremembe EURIBOR-ja pomenijo višje obresti. Pri tem je dogovorjeno, da vsakokratna vrednost EURIBOR-ja, pomnožena z s faktorjem X, pomeni konkretne obresti v korist vlagatelja. Običajno bo v tem primeru X večji od 1.

3.4.9. Datum dospelosti, podrobnosti o načinih odkupa, vključno s postopki odplačila

Dolžniški vrednostni papirji se v skladu s pogoji izdaje ob dospelju odplačajo najmanj po nominalni vrednosti (z izjemo brezkuponskih obveznic). Predčasen odpoklic s strani izdajateljice je možen le, če to določajo končni pogoji. Imetniki lahko dolžniške vrednostne papirje redno unovčijo pred dospeljem, če to določajo končni pogoji in tudi le na načine, določene v končnih pogojih.

Pri brezkuponskih obveznicah se znesek odplačila izračuna v obliki amortizacijskega zneska takole:

$$RB \times (1 + ER)^Y$$

pri čemer je:

RB = referenčni znesek,

ER = donos izdaje (izražen kot decimalno število na leto) in

Y = obračunsko obdobje med izdajo in dnevom predčasnega odplačila, izraženo v letih, za katera se kot začetek uporabi določitev valute, in sicer

- (i) če obračunsko obdobje ustreza celemu letu, označeno z 1,
- (ii) če obračunsko obdobje ustreza več celim letom, označuje to število let, ali
- (iii) če obračunsko obdobje ne ustreza enemu celemu letu oziroma več celim letom, vsoto (a) števila celih let in (b) ulomka, števec katerega ustreza številu dni v letu, v katero pade dan predčasnega odplačila, do navedenega dne (izključno), in imenovalec katerega ustreza številu dni v navedenem letu.

Odpoved

Dolžniške vrednostne papirje je mogoče, če to določajo končni pogoji, redno odpoklicati oziroma unovčiti.

V primeru podrejenih dolžniških vrednostnih papirjev jih ima izdajateljica pravico odpoklicati iz izrednih razlogov, če se bistveno spremeni nadzorno-pravna razvrstitev dolžniških vrednostnih ali davčna obravnava.

V primeru dolžniških vrednostnih papirjev, obresti katerih temeljijo na osnovnem instrumentu, ima izdajateljica v primeru motenj na trgu pravico do odpoklica.

V primeru nepodrejenih dolžniških vrednostnih papirjev s statusom neprednostnih vrednostnih papirjev (neprednostni nadrejeni vrednostni papirji (Non-Preferred Senior Notes)) jih ima izdajateljica pravico odpoklicati v primeru odvzema MREL.

V zvezi z opisom različnih načinov odpovedi dolžniških vrednostnih papirjev glej 8. člen končnih pogojev vsakokratne izdaje.

Postopek odkupa

V zvezi z opisom postopka odkupa glej 6. člen pogojev izdaje.

Odkup s trga/ponovna prodaja/umik

Pri nepodrejenih, nezavarovanih dolžniških vrednostnih papirjih s statusom neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev ima izdajateljica pravico dolžniške vrednostne papirje odkupiti, če (i) je v primeru podrejenih dolžniških vrednostnih papirjev od trenutka izdaje preteklo najmanj pet let ali (ii) je to sicer zakonsko dopustno ali (iii) obstaja v ta namen dovoljenje pristojnega organa za odkup za namene vzdrževanja trga.

Izdajateljica lahko pridobi druge dolžniške vrednostne papirje kadar koli po poljubni ceni na trgu ali na drug način. Izdajateljica ima lahko dolžniške vrednostne papirje po svoji izbiri v lasti ali pa jih spet proda ali umakne.

Zaokroževanja

Obrestna mera, znesek odplačila in znesek odkupa valute vsakokratne izdaje, ki se nanašajo na najmanjšo nominalno vrednost na enoto, se lahko zaokrožujejo. Podrobnosti v zvezi s tem so navedeni v upoštevni končni pogojih (5., 6. in 8. člen v oddelku „Pravila glede zaokroževanja“), pri čemer pridejo v poštev naslednje možnosti:

- po trgovskem pravilu na [število] decimalnih mest
- brez zaokroževanja.

3.4.10. Navedba donosa in opis metode za njegov izračun

Donos načeloma pomeni celoten uspeh denarne ali kapitalske naložbe, izmerjen kot dejanski odstotkovni prirastek vrednosti uporabljene glavnice.

Temelji na prihodkih iz donosa (obresti, dividende, realizirane tečajne razlike) in sprememb vrednosti denarne ali kapitalske naložbe. Donos (kot donos izdaje - določen s ceno ob izdaji, obrestno mero, dospeljem in plačilom glavnice) je lahko v končnih pogojih (glej del II. v oddelku „Navedba donosa“ v končnih pogojih) vnaprej naveden le ob domnevi, da bo izdaja obstajala do dospelja in ob predpostavki, da so dospelje, višina plačila obresti kot tudi odkupna cena določeni vnaprej.

Za dolžniške vrednostne papirje s spremenljivo obrestno mero donosa izdaje ni mogoče izračunati, zato donos v končnih pogojih vsakokratne izdaje v teh primerih ni naveden. Na donos pri tovrstnih dolžniških vrednostnih papirjih odločilno vpliva cena ob izdaji, dospelje, obratna mera na datume prilagoditve, po potrebi v obdobju dospelja izplačane obresti, razvoj temeljnega osnovnega instrumenta in določena odkupna cena oziroma opredeljeni znesek odplačila.

Pri dolžniških vrednostnih papirjih s fiksno obrestno mero in brezkuponskih obveznicah je donos izdaje, izračunan na podlagi cene ob (primarni) izdaji, po potrebi obrestne mere/obrestnih mer, dospelja in odkupne cene, naveden v končnih pogojih. Dodatni stroški, ki lahko ob vpisu dolžniških vrednostnih papirjev nastanejo dodatno poleg cene ob izdaji, kot so izdatki za vpis, pa tudi tekoči stroški kot na primer pristojbine za vodenje depoja, pri izračunu donosa izdaje niso upoštevani. Izračun donosa poteka v skladu z mednarodno običajno finančno-matematično metodo Združenja mednarodnih kapitalskih trgov (International Capital Markets Association (ICMA)) ali Mednarodnega združenja za zamenjave in druge izvedene finančne instrumente (International Swaps and Derivatives Association (ISDA)).

Donos se izračuna iz dejavnikov, navedenih v končnih pogojih, in sicer cene ob (primarni) izdaji, obrestne mere/obrestnih mer, dospelja in odkupne cene ustrezne izdaje. Donos se tu izračuna s pomočjo postopka približevanja iz formule sedanje vrednosti, pri čemer se pričakuje, da bo mogoče plačila obresti v obdobju dospelja ponovno vložiti z enakim donosom.

3.4.11. Zastopanje imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev

Načeloma mora vse pravice iz predmetnih izdaj uveljavljati posamezni upnik dolžniških vrednostnih papirjev sam ali pravni zastopnik, ki ga ta imenuje, pri izdajateljici neposredno na njenem sedežu v običajnem delovnem času kot tudi v pisni obliki (priporočila se priporočena poštna pošiljka) oziroma po redni sodni poti.

Organiziranega zastopanja upnikov dolžniških vrednostnih papirjev izdajateljica ne predvideva.

Za varstvo pravic upnikov prinosniških ali z indosamentom prenosljivih (delno) zamenljivih obveznic domačih izdajateljcev in nekaterih drugih dolžniških vrednostnih papirjev, če so njihove pravice zaradi neobstoja skupnega zastopanja ogrožene ali izdajateljčine pravice pri njenem poslovanju omejene,

zlasti v primeru izdajateljčine insolventnosti, mora pristojno sodišče v skladu s predpisi avstrijskega Zakona o kuratorjih (Kuratorengesetz) in avstrijskega Zakona o spremembi zakona o kuratorjih (Kuratorenergänzungsgesetz) imenovati kuratorja za vsakokratnega upnika dolžniških vrednostnih papirjev, za čigar pravna dejanja je v nekaterih primerih potrebno dovoljenje sodišča, v pristojnost katerega spada kurator, in čigar pooblastila natančneje določi sodišče v krogu skupnih zadev vlagateljev. Predpisov avstrijskega Zakona o kuratorjih (Kuratorengesetz) in avstrijskega Zakona o spremembi zakona o kuratorjih (Kuratorenergänzungsgesetz) z dogovorom ali pogoji emisije ni mogoče razveljaviti ali spremeniti, razen če je za upnike predvideno enakovredno skupno zastopanje interesov.

Za krite obveznice mora pri uvedbi postopka zaradi insolventnosti nad izdajateljčinim premoženjem v skladu s členom 26, točka 5, PfandBG avstrijsko sodišče, v pristojnost katerega spadajo postopki zaradi insolventnosti, imenovati kuratorja. Če kurator zastopa interese imetnikov kritih obveznic in uveljavlja njihove pravice, lahko to povzroči navzkrižje interesov s posameznimi ali vsemi imetniki kritih obveznic ali drugače negativno vpliva na njihove interese.

3.4.12. Informacije o sklepih, odločilnih za izdaje vrednostnih papirjev

Izdaje se odobrijo s sklepi izdajateljčine uprave in, če je potrebno, izdajateljčinega nadzornega sveta.

3.4.13. Navedba datuma izdaje ali pri novih izdajah pričakovanega datuma izdaje.

Rok za vpis je naveden v 1. členu končnih pogojev vsakokratne izdaje.

3.4.14. Opis kakršnih koli omejitev glede prenosljivosti vrednostnih papirjev

Izdajateljčini dolžniški vrednostni papirji so načeloma prosto prenosljivi. Zgolj primeru hrambe globalnega certifikata pri izdajateljci je prenos solastniških deležev možen le, če skrbniška banka imetnika dolžniških vrednostnih papirjev vodi depo pri družbi BKS Bank AG.

Dolžniški vrednostni papirji so lahko v skladu s predpisi in določbami deponirani pri družbi BKS Bank AG / družbi OeKB CSD / v skladu z BWG ali na podlagi drugih zakonskih predpisov pri zakonitem depozitarju v Avstriji ali v EU / Euroclear Bank S.A./N.V. kot upravljavcu klirinških sistemov Euroclear Systems / Clearstream Banking, S.A., Luksemburg].

Imetnikom pripadajo solastniški deleži na globalnem certifikatu, ki jih je v skladu s predpisi in določbami družbe BKS Bank AG / OeKB CSD / Clearstream Banking, S.A. / Euroclear Bank S.A./N.V. / drug prenos mogoče prenesti.

3.4.15. Informacije o davčni obravnavi vrednostnih papirjev

Morebitne vlagatelje se opozarja, da lahko avstrijsko davčno pravo (kot država izdajateljčinega sedeža) kot tudi davčno pravo države njihovega stalnega prebivališča (če se ta razlikuje) vplivata na prihodke iz naslova dolžniških vrednostnih papirjev. Morebitnim vlagateljem se zato priporoča, da se zaradi davčnih posledic nakupa, imetništva ali prodaje dolžniških vrednostnih papirjev posvetujejo s svojimi pravnimi in davčnimi svetovalci. Davčno tveganje iz naslova dolžniških vrednostnih papirjev nosi vlagatelj.

3.4.16. Če se razlikuje od izdajateljice, identiteta in kontaktni podatki ponudnika vrednostnih papirjev

Ni relevantno.

3.5. POGOJI PONUDBE VREDNOSTNIH PAPIRJEV JAVNOSTI

3.5.1. Pogoji, statistika ponudbe, pričakovan časovni razpored in korak, ki se zahteva za pristop k ponudbi

Pogoji, ki veljajo za ponudbo

Popolne informacije z vsemi podrobnostmi o izdajateljici in ponudbi dolžniških vrednostnih papirjev so možne le, če se končni pogoji in prospekt, dopolnjen z morebitnimi dodatki, berejo skupaj. Pojmom in opredelitvam, kot jih vsebuje ta prospekt, je treba v primeru dvoma v končnih pogojih skupaj z dodatki pripisati isti pomen.

Končni pogoji so objavljeni na izdajateljicini domači spletni strani v razdelku z oznako „Über uns“ / „Investor Relations“ / „Anleiheemissionen“ („O nas“ / „Odnosi z investitorji“ / „Izdaje obveznic“) za Avstrijo oziroma „O nas“ / „Odnosi z investitorji“ / „Izdaje obveznic“ za Slovenijo in so javnosti na zahtevo brezplačno na voljo v običajnem delovnem času.

Dodatni pogoji, ki bodo temeljili na vsakokratni ponudbi, bodo po potrebi podrobneje navedeni v končnih pogojih.

Obdobje, vključno z morebitnimi spremembami, v katerem bo ponudba odprta Opis postopka predložitve vloge

Datumi izdaje in rok za vpis

Dolžniški vrednostni papirji, izdani v skladu s programom ponudbe, so lahko predloženi kot enkratna izdaja ali neprekinjena izdaja.

Če so dolžniški vrednostni papirji izdani kot enkratna izdaja, tj. na en sam dan izdaje ali z določenim/zaključenim rokom za vpis, sta v končnih pogojih vsakokratne izdaje navedena dan izdaje ali rok za vpis. Konec vpisa je naveden v končnih pogojih vsakokratne izdaje.

Neprekinjene izdaje se, če jih izdajateljica ne zaključi predčasno (glej spodaj v tem odstavku), zaključijo najpozneje en dan pred datumom dospelosti. Rok za vpis zaključi izdajateljica najpozneje v tistem trenutku, v katerem je dosežen največji obseg izdaje, določen v končnih pogojih (brez poseganja v možnost povečanja obsega izdaje), ali pa je glavnicna zadevna izdaja že odplačana oziroma zadevna izdaja razveljavljena ali s strani izdajateljice odplačana na drug način. Začetek vpisa je naveden v končnih pogojih vsakokratne izdaje.

Izdajateljica ima brez navedbe razlogov pravico rok za vpis predčasno zaključiti ali podaljšati.

Datum (prve) valute

Datum (prve) valute, tj. dan, ko mora izdajateljica dati na voljo dolžniške vrednostne papirje oziroma jih morajo vpisniki plačati, je naveden v končnih pogojih vsakokratne izdaje.

V primeru neprekinjenih izdaj se lahko nadaljnji datumi valute v končnih pogojih določijo periodično, neredno ali na dnevno (bančni delovni dnevi).

Če v končnih pogojih v oddelku „Poravnavanje in dajanje dolžniških vrednostnih papirjev na voljo: posebne ureditve“ ni določeno drugače, je treba celoten znesek vpisa za vpisane dolžniške vrednostne papirje (dodeljena nominalna vrednost/dodeljeni kos po ceni ob (primarni) izdaji, vključno z morebitnimi pribitki za izdajo ali izdatki) položiti na datum valute.

Po potrebi se lahko v končnih pogojih določijo tudi delna vplačila zneska vpisa, pri čemer je točen način delnih vplačil („partly paid“) po potrebi opisan v končnih pogojih.

Rok plačila in rok dajanja na voljo

Če v vsakokratnih končnih pogojih v oddelku „Poravnavanje in dajanje dolžniških vrednostnih papirjev na voljo: posebne ureditve“ ni določeno drugače, sta rok plačila in rok dajanja na voljo dolžniških vrednostnih papirjev vsakokratni datum valute.

Dajanje dolžniških vrednostnih papirjev na voljo vpisnikom dolžniških vrednostnih papirjev poteka proti plačilu zneska vpisa (cena ob izdaji, s pribitkom morebitnih provizij, izdatkov ali morebitnih opravnin)

na običajne tržne roke prek skrbniških bank (glej tudi poglavje 3.4.3. („prenos“).

Postopek ponudbe

Povabilo morebitnih prvih / neposrednih pridobiteljev dolžniških vrednostnih papirjev k vpisu izdajateljčinih dolžniških vrednostnih papirjev poteka prek same izdajateljice in po potrebi finančnih posrednikov in/ali po potrebi prek bančnega konzorcija. Morebitno izdajateljčino sprejetje ponudbe po vpisu s strani presumptivnih prvih pridobiteljev poteka s poravnavo vrednostnih papirjev in dodelitvijo.

Če bi povabilo k vpisu izdajateljčinih izdaj potekalo prek finančnih posrednikov in/ali po potrebi prek bančnega konzorcija, bo to podrobneje navedeno v končnih pogojih vsakokratne izdaje.

Oblika ponudbe

Dolžniški vrednostni papirji se lahko ponudijo javnosti ali v obliki prodaje zaprtemu krogu vlagateljev. Oblika ponudbe je navedena v končnih pogojih vsakokratne izdaje. Če bi ponudba izdajateljčinih dolžniških vrednostnih papirjev javnosti potekala s sklicevanjem na dejstvo oprostitev od obveznosti prospekta v skladu z uredbo o prospektu, bo to navedeno v končnih pogojih.

Opis možnosti za zmanjšanje vpisov in načina vračila presežnih zneskov, ki jih plačajo vložniki

Izdajateljica si pridržuje pravico, da ponudbe za vpis, ki so jih oddali morebitni vpisniki za določene izdaje, kadar koli in brez utemeljitve zavrne ali le delno izvede. Morebitno vračilo presežnih zneskov poteka praviloma v obliki vračila prek skrbniških bank. Poseben način morebitnega vračila je po potrebi opisan v končnih pogojih.

Podrobnosti o najmanjšem in/ali največjem znesku vpisa (kot število vrednostnih papirjev ali skupni znesek za naložbo)

Morebiten določen najnižji in/ali najvišji znesek vpisa je v končnih pogojih vsakokratne izdaje naveden kot

- a) najmanjše/največje število dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih je treba vpisati, ali
- b) skupni najnižji/najvišji znesek, ki ga je treba vložiti (tj. nominalna vrednost/kos po ceni ob izdaji, vključno z morebitnimi pribitki in izdatki). Sicer pa najnižji znesek vpisa izhaja le iz nominalne vrednosti na enoto vsakokratne izdaje (glej 1. člen končnih pogojev).

Poln opis načina in datuma javne objave rezultatov ponudbe

Končni pogoji so objavljeni na izdajateljčini domači spletni strani v razdelku z oznako „O nas“ / „Odnosi z vlagatelji“ / „Izdaje obveznic“ in so javnosti v običajnem delovnem času na zahtevo brezplačno na voljo v natisnjeni obliki.

Objava rezultatov ponudbe v skladu s tem prospektom ni predvidena.

Vpisniki so prek prodajnih mest obveščeni o številu dolžniških vrednostnih papirjev, ki so jim dodeljeni.

Postopek za uveljavljanje kakršne koli prednostne pravice do vpisa, možnost pogajanja za vpisne pravice in obravnava neuveljavljenih vpisnih pravic

Načeloma za vpis dolžniških vrednostnih papirjev, izdanih v skladu s programom ponudbe, prednostne ali vpisne pravice ne obstajajo. Vsekakor pa je odločitev o tem, da se k vpisu določenih izdaj povabi le omejen krog vlagateljev (npr. za določene vlagatelje prilagojene „prodaje zaprtemu krogu vlagateljev“), v izdajateljčini presoji.

3.5.2. Načrt za distribucijo in dodelitev

Različne kategorije potencialnih vlagateljev, ki so jim vrednostni papirji ponujeni

Dolžniški vrednostni papirji so lahko ponujeni tako dobro poučenim vlagateljem v smislu 2. člena, točka e) uredbe o prospektu, kot tudi drugim vlagateljem.

Če se ponudba da hkrati na trgih dveh ali več držav in če je ali bo na nekaterih od teh rezervirana tranša, navedite vse tovrstne tranše

Dolžniški vrednostni papirji, izdani v skladu s programom ponudbe, se lahko ponudijo vlagateljem v Avstriji in Sloveniji. Ponudba, za katero velja obveznost priprave prospekta, v drugih državah članicah Evropske unije trenutno ni načrtovana.

Postopek obveščanja vložnikov o dodeljenem znesku in navedba, ali se trgovanje lahko začne še pred obveščanjem

Lasten, posebni postopek obveščanja o dolžniških vrednostnih papirjih, dodeljenih vpisnikom, ni predvidena.

Vpisniki prejmejo v primeru dodelitve dolžniških vrednostnih papirjev obračune o dodeljenih dolžniških vrednostnih papirjih prek svoje skrbniške banke.

3.5.3. Oblikovanje cen

a) Navedba cene

b) Metoda določanja cene in postopek za njeno razkritje

c) Kot tudi izdatki in davki

Cena primarne izdaje (pri neprekinjenih izdajah) oziroma cena izdaje (pri enkratnih izdajah) določene izdaje se določi tik pred začetkom vpisa ali dospelja/na začetku vpisa ali dospelja ter navede v končnih pogojih.

V primeru neprekinjenih izdaj lahko izdajateljica nadaljnje cene izdaje določi glede na vsakokratne tržne razmere. Prilagojene cene izdaje se objavijo na izdajateljčini domači spletni strani www.bks.at v razdelku „PRIVATKUNDEN/ANLEGEN/ANLEIHEN/Neuemissionen – Angebote“ („MALI VLAGATELJI/NALOŽBE/OBVEZNICE/Ponudbe novih izdaj“) za Avstrijo oziroma www.bksbank.si v razdelku „O nas“/„Odnosi z investitorji“/„Izdaje obveznic“ za Slovenijo z vsakokrat veljavnim dokumentom z informacijami o produktu.

Poleg cene (primarne) izdaje se lahko zaračunajo tako različni dodatni stroški pri izdaji (kot provizije, pribitki, stroški ali tuji izdatki) kot tudi nadaljnji stroški (npr. provizija za skrbniške storitve).

3.5.4. Plasiranje in prevzem (Underwriting)

Ime in naslov koordinatorjev globalne ponudbe ali posameznih delov ponudbe ter, kolikor je znano izdajateljici ali ponudniku, subjektov, ki izvajajo plasiranje v različnih državah, kjer se izvaja ponudba

Za dolžniške vrednostne papirje, izdane v skladu s programom ponudbe, načeloma nista predvidena niti skrbnik celotne ponudbe ali njenih posameznih delov niti povezovanje. Če izdajo po potrebi prevzamejo druge banke za plasiranje, je v končnih pogojih navedeno, katere banke izvajajo ponudbo.

Ime in naslov vseh plačilnih agentov in depozitnih posrednikov v vsaki državi

Plačilni agent za dolžniške vrednostne papirje, izdane v skladu s programom ponudbe, je načeloma izdajateljica. Izdajateljica lahko za nekatere izdaje imenuje dodatne plačilne agente (banke v EU), ki so po potrebi navedeni v končnih pogojih (ime in naslov). Dobropis plačil obresti oziroma vračil glavnice poteka prek vsakokratnega skrbniškega mesta/vsakokratne skrbniške banke, ki vodi depo

imetnika dolžniških vrednostnih papirjev.

V zvezi z depozitnim posrednikom glej točko „Hramba“ v poglavju 3.4.3.

Ime in naslov subjektov, ki se strinjajo s prevzemom izdaje z obveznostjo odkupa, ter ime in naslov subjektov, ki se strinjajo s plasiranjem izdaje brez obveznosti odkupa ali po dogovoru, da storijo „vse, kar je v njihovi moči“

Povezovanje izdajateljčinih izdaj načeloma ni predvideno, razen če je v končnih pogojih navedeno drugače. Tam so določene vse podrobnosti.

Če je dogovorjena zavezujoča privolitev bančnega konzorcija v prevzem ali če je z bančnim konzorcijem sklenjen prodajni dogovor, da stori „vse, kar je v njegovi moči“ (plasiranje „best effort“), se v končnih pogojih navedejo ime in naslov, vključno s kvotami, provizije in tudi vrsta dogovora (zavezujoča privolitev v prevzem ali nezavezujoča privolitev v prevzem ali plasiranje „best effort“).

Datum, ko je bil sklenjen sporazum o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa ali ko bo sklenjen ta sporazum

Če je dogovorjena zavezujoča privolitev bančnega konzorcija v prevzem ali če je z bančnim konzorcijem sklenjen prodajni dogovor, da stori „vse, kar je v njegovi moči“, je v končnih pogojih zapisan datum pogodbe o prevzemu.

3.6. UVRSTITEV V TRGOVANJE IN DOGOVORI O TRGOVANJU

3.6.1. Vloga za uvrstitev v trgovanje

Za ponujene dolžniške vrednostne papirje se po potrebi vloži vloga za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu ali za vključitev v večstranski sistem trgovanja Dunajske borze. Uvrstitev na borzo ni obvezna.

V končnih pogojih določene izdaje se navede, ali je predvideno, da

- se zaprosi za uvrstitev v uradno trgovanje Dunajske borze ali
- se zaprosi za vključitev v večstranski sistem trgovanja (Vienna MTF) Dunajske borze, ali
- pa uvrstitev dolžniških vrednostnih papirjev na borzo ni predvidena.

O morebitni uvrstitvi oziroma vključitvi odloča vsakokrat pristojna družba, ki kotira na borzi. Ker gre pri predmetnem prospektu za prospekt za izdaje, ki se bodo začele ponujati v naslednjih 12 mesecih po potrditvi tega prospekta, tudi ni mogoče podati nobenih informacij o trenutku ponudbe izdaj, izdanih v skladu s tem programom ponudbe, s tem pa tudi nobenih informacij o najkrajšem možnem roku uvrstitve oziroma vključitve dolžniških vrednostnih papirjev v trgovanje.

3.6.2. Navedba trgov, na katerih so po vednosti izdajateljice vrednostni papirji istega razreda, kot bodo ponujeni javnosti ali uvrščeni v trgovanje, že uvrščeni v trgovanje

Izdajateljčini dolžniški vrednostni papirji so že uvrščeni v uradno trgovanje družbe Wiener Börse AG oziroma so že vključeni v večstranski sistem trgovanja družbe Wiener Börse AG (Vienna MTF).

3.6.3. Informacije o posrednikih

Za obstoječe ali v prihodnosti novoizdane izdajateljčine dolžniške vrednostne papirje ne obstajajo nobene tovrstne privolitve subjektov, ki delujejo kot posredniki na sekundarnem trgu. Vse privolitve so navedene v končnih pogojih.

3.6.4. Cena izdaje vrednostnih papirjev

Ker še ni znano, ali in če bo za dolžniške vrednostne papirje, izdane v skladu s tem osnovnim prospektom, vložena vloga za uvrstitev v uradno trgovanje na Dunajski borzi ali za vključitev v Vienna

MTF, trenutno ni mogoče podati nobene izjave o ceni izdaje v tem primeru.

3.7. DODATNE INFORMACIJE

3.7.1. Svetovalci, povezani z izdajo

Ni relevantno.

3.7.2. Informacije o revizorjevem pregledu

V ta opis vrednostnih papirjev niso bile razen informacij o konsolidiranih računovodskih izkazih vključene nobene dodatne informacije, ki so jih revidirali ali pregledali zakoniti revizorji in o tem pripravili poročilo.

3.7.3. Informacije o bonitetnih ocenah

Objavljene bonitetne ocene, ki bi bile dodeljene izdajateljici ali dolžniškim vrednostnim papirjem na zahtevo ali s sodelovanjem izdajateljice v postopku ocenjevanja, ne obstajajo.

Bonitetne ocene, dodeljene izdajateljici ali njenim dolžniškim vrednostnim papirjem po potrditvi tega prospekta, so podrobneje navedene v končnih pogojih za vsakokratno izdajo.

3.7.4. Informacije o izdajateljinih dokumentih s ključnimi informacijami

Ni predvideno, da se informacije iz dokumentov s ključnimi informacijami v prihodnje uporabljajo za izdajateljčin povzetek, specifičen za izdajo.

4. SOGLASJE

4.1. INFORMACIJE, KI JIH JE TREBA ZAGOTOVITI V ZVEZI S SOGLASJEM IZDAJATELJICE ALI OSEBE, ODGOVORNE ZA PRIPRAVO PROSPEKTA

Soglasje izdajateljice ali osebe, odgovorne za pripravo prospekta, glede uporabe prospekta

Izdajateljica daje s tem vsem kreditnim institucijam kot finančnim posrednikom, ki so v smislu Direktive 2013/36/EU v veljavni različici pridobili odobritev v Avstriji in Sloveniji, imajo v Avstriji in Sloveniji svoj registrirani sedež ter imajo pravico opravljati posle izdaje dolžniških vrednostnih papirjev ali jih prodajati („finančni posredniki“), v zvezi z vsemi izdajami v skladu s tem programom ponudbe svoje izrecno soglasje za uporabo tega prospekta, vključno z morebitnimi prilogami, dodatki in s spremno dokumentacijo, za prodajo oziroma naknadno nadaljnjo prodajo ali končno plasiranje dolžniških vrednostnih papirjev, izdanih v skladu s tem prospektom, v Avstriji in Sloveniji („države ponudbe“).

Izdajateljica izjavlja, da jamči za vsebino prospekta tudi glede naknadne nadaljnje prodaje ali končnega plasiranja dolžniških vrednostnih papirjev s strani finančnih posrednikov. Za ravnanja ter opustitve finančnih posrednikov izdajateljica ne jamči.

Navedba obdobja, za katero se da soglasje za uporabo prospekta

Soglasje za uporabo prospekta velja za obdobje veljavnosti tega prospekta.

Navedba obdobja ponudbe, na podlagi katere je možna naknadna nadaljnja prodaja ali končno plasiranje vrednostnih papirjev s strani finančnih posrednikov

Obdobje ponudbe, na podlagi katere je možna naknadna nadaljnja prodaja ali končno plasiranje dolžniških vrednostnih papirjev s strani finančnih posrednikov, velja za obdobje veljavnosti prospekta. Izdajateljica ima pravico svoje soglasje kadar koli spremeniti ali preklicati.

Navedba držav članic, v katerih lahko finančni posredniki uporabljajo prospekt za naknadno nadaljnjo prodajo ali končno plasiranje vrednostnih papirjev

Soglasje za uporabo prospekta velja za Avstrijo in Slovenijo.

Kakršni koli jasni in objektivni pogoji, povezani s soglasjem, ki so pomembni za uporabo prospekta

V skladu s splošnim soglasjem za uporabo prospekta se lahko dogovorijo dodatni pogoji, povezani s soglasjem, ki so pomembni za uporabo prospekta. Morebitne nove informacije o splošnem soglasju so navedene na izdajateljicini domači spletni strani v razdelku Investor Relations -> Anleiheemissionen (Odnosi z investitorji -> Izdaje obveznic) (<https://www.bks.at/investor-relations/anleiheemissionen> za Avstrijo) in razdelku „Odnosi z investitorji“ / „Izdaje obveznic“ (www.bksbank.si/izdaje-obveznic za Slovenijo) ter v končnih pogojih

Obvestilo v krepkem tisku za obveščanje vlagateljev, da bo v primeru ponudbe finančnega posrednika ta finančni posrednik zagotovil informacije vlagateljem o pogojih ponudbe v času predložitve ponudbe

Finančni posrednik, ki ponuja dolžniške vrednostne papirje, izdane v skladu s tem prospektom, bo vlagateljem v času predložitve ponudbe zagotovil informacije o pogojih ponudbe

4.2A DODATNE INFORMACIJE, KI JIH JE TREBA ZAGOTOVITI, ČE JE SOGLASJE DANO ENEMU ALI VEČ DOLOČENIM FINANČNIM POSREDNIKOM

Seznam in identiteta (ime in naslov) finančnega posrednika ali posrednikov, ki lahko uporabljajo prospekt

Glej 4.1.

Navedba, kako se objavijo kakršne koli nove informacije glede finančnih posrednikov, ki so neznane v času potrditve prospekta, osnovnega prospekta oziroma vložitve končnih pogojev, in kje jih je mogoče najti

Ni relevantno.

4.2B DODATNE INFORMACIJE, KI JIH JE TREBA ZAGOTOVITI, ČE JE SOGLASJE DANO VSEM FINANČNIM POSREDNIKOM

Obvestilo v krepkem tisku za obveščanje vlagateljev, da mora vsak finančni posrednik, ki uporablja prospekt, na svojem spletnem mestu navesti, da uporablja prospekt v skladu s soglasjem in pogoji, ki so mu priloženi

Opozorilo za vlagatelje: vsak finančni posrednik, ki uporablja prospekt, mora na svojem spletnem mestu navesti, da uporablja prospekt v skladu z izdajateljičnim soglasjem in pogoji, ki so priloženi temu soglasju.

OPREDELITVE POJMOV IN OKRAJŠAVE

| | |
|-------------------------------|--|
| Skupina treh bank | Družba BKS Bank AG, družba Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft in družba Oberbank AG. |
| Organ za reševanje | V skladu s členom 3 avstrijskega Zveznega zakona o sanaciji in reševanju bank (BaSAG) organizacijska enota FMA, ki je pooblaščenca za opravljanje dejavnosti reševanja. |
| Upravljavec | Upravljavec je fizična ali pravna oseba, ki izvaja nadzor nad zagotavljanjem referenčne vrednosti in upravlja zlasti mehanizme za določitev referenčne vrednosti, zbira, rudari in analizira vhodne podatke ter določa in objavlja referenčno vrednost. |
| BaSAG | Avstrijski zvezni zakon z dne 1. januarja 2015 o sanaciji in reševanju bank (avstrijski Zvezni zakon o sanaciji in reševanju bank BaSAG (Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken) (BaSAG)), v veljavni različici. |
| Osnovni prospekt | Osnovni prospekt v smislu člena 8 uredbe o prospektu. |
| Osnovni prospekt za leto 2023 | Osnovni prospekt o programu ponudbe družbe BKS Bank AG z dne 15.06.2023, vključno s spremno dokumentacijo. |
| Osnovni instrument | Vsaka referenčna vrednost, ki se uporablja za izračun plačila za dolžniške vrednostne papirje (cena (prve) izdaje, obresti, odkupni tečaj/zneski, tečaj/zneski odplačila). |
| Bausparkasse Wüstenrot AG | Družba Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft, matična številka 319422p, Alpenstraße 70, A-5033 Salzburg. |
| BKS | BKS Bank AG, matična številka 91810 s, St. Veiter Ring 43, A-9020 Celovec. |
| Bančna skupina BKS | Družba BKS Bank AG kot tudi vse tiste družbe, ki so v skladu z Mednarodnimi računovodskimi standardi (IFRS) zavezane konsolidaciji (kreditne institucije, finančne institucije, družbe, ki opravljajo pomožne bančne storitve) s sedežem doma ali v tujini. |
| Navadne delnice BKS | Izdajateljčine navadne kosovne delnice (ISIN AT0000624705). |
| BörseG 2018 | Avstrijski zvezni zakon z dne 26. julija 2017 o borzah vrednostnih papirjev in splošnih blagovnih borzah iz leta 2018 (avstrijski Zakon o borzah iz leta 2018 (Bundesgesetz über die Wertpapier- und allgemeinen Warenbörsen 2018) (BörseG 2018)), v veljavni različici. |
| BRRD | Pomeni Direktivo 2014/59/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje kreditnih institucij in investicijskih podjetij (Bank Recovery and Resolution Directive), v veljavni različici. |
| BTV | Družba Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, matična številka 32942 w, Stadtforum 1, A-6020 Innsbruck. |
| BWG | Avstrijski zvezni zakon o bančništvu, Zvezni uradni list številka 532/1993 (Avstrijski zvezni zakon o bančništvu (Bundesgesetz über das Bankwesen) (BWG)), v veljavni različici. |
| CABO Beteiligungsgesellschaft | Družba CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., matična številka 230033 i, |
| m.b.H. | Rothschildplatz 1, 1020 Dunaj. |
| CMS | Obrestna mera zamenjave s konstantno zapadlostjo (angl. Constant Maturity Swap (CMS)) pomeni obrestno mero zamenjave obrestnih |

| | |
|---------------------------------|--|
| | mer, ki se nanaša na vsakokratno dospelje. |
| Kreditni razpon (Credit-Spread) | Kreditni razpon, ki izraža izdajateljico boniteto v primerjavi z naložbo enakega dospelja brez tveganja. |
| CRD IV | Direktiva o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive); Direktiva 2013/36/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij, spremembi Direktive 2002/87/ES ter razveljavitvi direktiv 2006/48/ES in 2006/49/ES, v veljavni različici. |
| CRR | Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Regulation); Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012, v veljavni različici. |
| DepotG | Avstrijski zvezni zakon z dne 22. oktobra 1969 o hrambi in nakupu vrednostnih papirjev (avstrijski Zakon o opravljanju skrbniških storitev (Bundesgesetz über die Verwahrung und Anschaffung von Wertpapieren)(DepotG)), v veljavni različici. |
| Izdaje | V tem prospektu in vsakokratnih končnih pogojih uporabljena nadpomenka za vse v skladu s tem programom ponudbe izdane dolžniške vrednostne papirje družbe BKS Bank AG. |
| Izdajateljica | Družba BKS Bank AG, matična številka 91810 s, St. Veiter Ring 43, A-9020 Celovec. |
| Končni pogoji | Pogoji za vsakokratno ponudbo dolžniških vrednostnih papirjev, izdanih v skladu s tem prospektom. Te pogoje je treba vedno brati v povezavi s prospektom in morebitnimi pripadajočimi dodatki. |
| ESAEG | Avstrijski zvezni zakon o sistemih zajamčenih vlog in nadomestilih za vlagatelje pri kreditnih institucijah (Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz (ESAEG); Zvezni uradni list, številka 117/2015), v veljavni različici. |
| EUR, euro | Skupna valuta tistih držav članic Evropske unije, ki so vključene v tretjo fazo monetarne unije, ki je začela veljati 01.01.1999. |
| EURIBOR | Obrestne mere EURIBOR (evropska medbančna obrestna mera (Euro Interbank Offered Rate)) so referenčne obrestne mere, dovoljene v skladu z uredbo o referenčnih vrednostih. Obrestne mere EURIBOR so objavljene vsak delovni dan ob 11. uri po srednjeevropskem času na domači spletni strani Evropskega inštituta za denarne trge (EMMI, European Money Markets Institute) z zamudo 24 ur. EMMI deluje kot upravljavec obrestnih mer EURIBOR, ki se uvrščajo med ključne referenčne vrednosti. EURIBOR je dnevna referenčna obrestna mera, po kateri je mogoče od kreditnih institucij v državah EU in EFTA kupiti sredstva kapitalskega trga v eurih na nezavarovanem denarnem trgu. |
| Menjalna obrestna mera EUR | Obrestna mera pri zamenjavah obrestnih mer, ki jo mora plačati plačnik (fiksni obresti). |
| EVI | Avstrijska zvezna elektronska platforma in informacijska platforma, ki je na voljo od 1. julija 2023. |
| FMA | Urad za nadzor finančnega trga, Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Dunaj. |

| | |
|--|---|
| Krite obveznice | Dolžniški vrednostni papirji, ki jih izda kreditna institucija v skladu s PfandBG in so zavarovani s kritimi sredstvi. |
| G3B Holding AG | Družba G3B Holding AG, matična številka 234231 h, Tegetthoffstraße 7, A-1010 Dunaj. |
| Generali Versicherung | Družba Generali Versicherung AG, matična številka 38641 a, Landskrongasse 1-3, A-1010 Dunaj. |
| Družba i.d.g.F. | Družba BKS Bank AG. v veljavni različici. |
| Sponzor indeksa | Sponzor indeksa sestavi in izračuna vsakokratni indeks. |
| ISIN | Mednarodna identifikacijska številka vrednostnega papirja (International Securities Identification Number). |
| IKT | Informacijska in komunikacijska tehnologija. |
| iVm | v povezavi s/z. |
| KMG 2019 | Avstrijski zakon o kapitalskem trgu iz leta 2019 (Kapitalmarktgesetz) (KMG 2019), Zvezni uradni list I, številka 62/2019, v veljavni različici. |
| Avstrijski Zakon o kuratorjih (Kuratorengesetz) | Zakon z dne 24. aprila 1874 o skupnem zastopanju pravic imetnikov prinosniških ali z indosamentom prenosljivih delno zamenljivih obveznic in o knjigovodski obravnavi hipotekarnih pravic, priznanih za take delno zamenljive obveznice, Uradni list Avstrijskega cesarstva, številka 49/1874, v veljavni različici. |
| Avstrijski Zakon o spremembi zakona o kuratorjih (Kuratorenergänzungsgesetz) | Zakon z dne 5. decembra 1877, s katerim so bile sprejete določbe o spremembi zakonov z dne 24. aprila 1874 (Uradni list Avstrijskega cesarstva, številki 48 in 49) o zastopanju imetnikov hipotekarnih obveznic ali prinosniških ali z indosamentom prenosljivih delno zamenljivih obveznic, Uradni list Avstrijskega cesarstva, številka 111/1877, v veljavni različici. |
| Direktiva MiFID II | Direktiva 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU. |
| MREL | Najnižji znesek kapitala in kvalificiranih obveznosti v obliki odstotkovnega deleža izdajateljčinah skupnih obveznosti in kapitala, ki ga predpiše pristojni organ za reševanje. |
| MTF | Večstranski sistem trgovanja (Multilateral Trading Facility (MTF)) v skladu z Direktivo 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU (direktiva MiFID II) ter v skladu s členom 1, točka 24, WAG 2018. Kot Vienna MTF ga vodi družba Wiener Börse AG. |
| Podrejeni dolžniški vrednostni papirji | Dolžniški vrednostni papirji, ki se v primeru izdajateljčine likvidacije ali insolventnosti poplačajo šele po terjatvah drugih nepodrejenih upnikov. |
| Dolžniški vrednostni papirji | Vsi vrednostni papirji, ki niso lastniški vrednostni papirji v smislu člena 2, črka c), uredbe o prospektu oziroma v tem prospektu in v vsakokratnih končnih pogojih uporabljena nadpomenka za vse v |

| | |
|--|--|
| | skladu s tem programom ponudbe izdane dolžniške vrednostne papirje družbe BKS Bank AG. |
| Oberbank | Družba Oberbank AG, matična številka 79063 w, Untere Donaulände 28, A-4020 Linz. |
| OeKB | Družba Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, matična številka 85749 b, Am Hof 4, Strauchgasse 3, A-1011 Dunaj. |
| OeKB CSD | Družba OeKB CSD GmbH, matična številka 428085 m, Strauchgasse 1–3, A-1010 Dunaj. Odvisna družba družbe OeKB, ki opravlja nalogo domače centralne depotne družbe (Central Securities Depository (CSD)). |
| Prospekt | Ta osnovni prospekt, vključno z morebitnimi dodatki in spremno dokumentacijo. |
| Uredba o prospektu | Uredba (EU) 2017/1129 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. junija 2017, v veljavni različici. |
| Referenčna cena | Cena ali vrednost oziroma višina referenčne vrednosti za osnovni instrument. |
| TARGET2 | Plačilni sistem TARGET2 (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer Systems 2 (TARGET2)). |
| Tier 1 | Sestavni del lastnih sredstev v skladu s CRR. Postavke in instrumenti navadnega lastniškega temeljnega kapitala (Common Equity Tier 1) so obravnavani v členu 26 in naslednjih CRR, postavke in instrumenti dodatnega temeljnega kapitala (Additional Tier 1) pa v členu 51 in naslednjih CRR. |
| Tier 2 | Sestavni del lastnih sredstev v skladu s CRR. Postavke in instrumenti dodatnega kapitala (Additional Tier 2) so obravnavani v členu 62 in naslednjih CRR. |
| UniCredit Bank Austria A | Družba UniCredit Bank Austria AG, matična številka 150714 p, Rothschildplatz 1, A-1020 Dunaj. |
| Skupina UniCredit | Družba UniCredit S.p.A., Via Alessandro Specchi 16, I-Rim, in nekateri neposredni in posredni deleži v njeni lasti (med njimi v družbi UniCredit Bank Austria AG). |
| WAG 2018 | Avstrijski zakon o vrednostnih papirjih iz leta 2018 (Wertpapieraufsichtsgesetz 2018) (WAG 2018) z dne 26. julija 2017, objavljen v Zveznem uradnem listu I, številka 107/2017, v veljavni različici. |
| Identifikacijska številka vrednostnega papirja | Kombinacija števil in črk za identifikacijo vrednostnih papirjev. |
| Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen. mbH | Družba Wüstenrot Wohnungswirtschaft registrierte Genossenschaft m.b.H., matična številka 69160 g, Alpenstraße 70, A-5033 Salzburg. |

VZOREC

[datum]

za končne pogoje

(„Končni pogoji“)

[vstaviti oznako zadevne serije dolžniških vrednostnih papirjev]

[ISIN],

ki se izdajajo v skladu s

Programom za izdajo dolžniških vrednostnih papirjev

z dne 26.04.2024

družbe

BKS Bank AG.

Končni pogoji so sestavljeni za namen člena 8 uredbe o prospektu in jih je treba vselej brati s prospektom z dne 26.4.2024, morebitnimi pripadajočimi dodatki in spremno dokumentacijo. Prospekt velja do 28.04.2025. Po izteku veljavnosti tega prospekta namerava izdajateljica na svoji domači spletni strani na spletnem mestu <https://www.bks.at> objaviti posodobljen in potrjen prospekt. Končne pogoje prospekta je treba po izteku veljavnosti prospekta brati v povezavi s posodobljenim prospektom.

Prospekt in morebitni pripadajoči dodatki kot tudi končni pogoji so objavljeni na izdajateljicini domači spletni strani www.bks.at v razdelku z oznako „O nas“ / „Odnosi z vlagatelji“ / „Izdaje obveznic“ in so v običajnem delovnem času na zahtevo brezplačno na voljo v obliki kopije ali na trajnem nosilcu podatkov .

Spremna dokumentacija je na voljo na izdajateljicini domači spletni strani <https://www.bks.at/> v menijskem razdelku „O nas“ / „Odnosi z vlagatelji“ / „Poročila in objave“.

Popolne informacije z vsemi podrobnostmi o izdajateljici in ponudbi dolžniških vrednostnih papirjev so možne le, če se končni pogoji in prospekt, dopolnjen z morebitnimi dodatki, berejo skupaj. Pojmom in opredelitvam, kot jih vsebuje ta prospekt, je treba v primeru dvoma v končnih pogojih skupaj z dodatki pripisati isti pomen.

[Povzetek dolžniških vrednostnih papirjev, vezanih na izdajo, je priložen tem končnim pogojem.]²

Upravljanje produktov / neprofesionalne stranke, profesionalne stranke in primerne nasprotne stranke po Direktivi MiFID II

Ciljni trg: Izključno za namene postopka za odobritev produkta pripravljavca je ocena ciljnega trga v zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji pokazala, da (i) so ciljni trg za dolžniške vrednostne papirje primerne nasprotne stranke, profesionalne stranke in neprofesionalne stranke (kot so vsakokrat opredeljeni v Direktivi 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja , v veljavni različici (Markets in Financial Instruments Directive II (MiFID II)); (ii) so primerni vsi kanali za prodajo dolžniških vrednostnih papirjev primernim nasprotnim strankam in profesionalnim strankam ter (iii) so v zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji za neprofesionalne stranke primerni naslednji prodajni kanali: investicijsko svetovanje[,] [in] poslovanje brez svetovanja [in samo za izvajanje], odvisno od vsakokrat veljavnih obveznosti distributerja glede primernosti in ustreznosti (kot je opredeljeno v nadaljevanju) v skladu z direktivo MiFID II. Vsaka oseba, ki pozneje ponuja, prodaja ali priporoča dolžniške vrednostne papirje („distributer“), bi morala upoštevati pripravljavčevo oceno ciljnega trga. Vendar je distributer, za katerega velja direktiva MiFID II, odgovoren za izvedbo lastne ocene ciljnega trga v zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji (bodisi s prevzemom ali nadaljnjo razširitvijo pripravljavčeve ocene ciljnega trga) in za določitev primernih prodajnih kanalov, odvisno od vsakokrat veljavnih obveznosti distributerja glede primernosti in ustreznosti v skladu z direktivo MiFID II.

² Pri nominalni vrednosti na enoto najmanj 100.000 EUR se lahko črta.

Del I: POGOJI IZDAJE

[Če se končni pogoji za zadevno serijo dolžniških vrednostnih papirjev določijo s ponovitvijo zadevnih, v prospektu navedenih informacij in če se dopolnijo zadevni prazni prostori („Konsolidirani pogoji“), vstaviti:⁽³⁾

Pogoji izdaje, ki veljajo za dolžniške vrednostne papirje („**Pogoji**“), so takšni, kot so navedeni v nadaljevanju.

[Če se Konsolidirani pogoji izročijo skupaj s sklicnimi pogoji, vstaviti: Če se formulacije razlikujejo, imajo pogoji prednost pred informacijami v sklicnih pogojih. Sklicni pogoji so pogojem priloženi kot priloga [•].]

[Tu ponoviti določbe veljavnih pogojev izdaje z dopolnitvijo zadevnih praznih mest]]

[Če se končni pogoji za zadevno serijo dolžniških vrednostnih papirjev določijo s sklicem na vzorčne pogoje, ki jih vsebuje prospekt („Sklicni pogoji“), vstaviti:

Ta del I končnih pogojev je treba brati v povezavi z vzorčnimi pogoji izdaje, ki jih vsebuje prospekt. Pojmi, opredeljeni v vzorcu pogojev izdaje, imajo enak pomen, kot se uporablja v teh končnih pogojih.

Sklicevanja v tem oddelku končnih pogojev na člene in odstavke se nanašajo na člene in odstavke vzorca pogojev izdaje.

Prazna mesta v določbah vzorca pogojev izdaje, ki veljajo za dolžniške vrednostne papirje, veljajo za izpolnjena z informacijami, ki jih vsebujejo končni pogoji z označevanjem, kot če bi bila prazna mesta v zadevnih pogojih izpolnjena s temi informacijami. Vse določbe vzorca pogojev izdaje, ki se nanašajo na spremenljivko teh končnih pogojev in ki niso niti označene niti izpolnjene ali ki so črtane, veljajo v končnih pogojih, ki se uporabljajo za dolžniške vrednostne papirje („**Pogoji**“) za črtane.]

⁽³⁾ Določiti v dogovoru z izdajateljico. Predvideno je, da je ta oblika dokumentiranja pogojev potrebna, če se dolžniški vrednostni papirji v celoti ali delno na začetku prodajajo neprofesionalnim strankam ali ponujajo javnosti.

[Če se Konsolidirani pogoji skupaj s sklicnimi pogoji izročijo vlagateljem, vstaviti: Sklicni pogoji:]

1. člen Obseg izdaje, oblika ponudbe, rok za vpis, nominalna vrednost na enoto

Rok za vpis:

Neprekinjena izdaja
od [datum]
do najpozneje enega dne pred datumom
dospelosti

Enkratna izdaja
Rok za vpis
od [datum] do [datum]

Enkratna izdaja
Dan izdaje dne [datum]

Oblika ponudbe:

ponudba javnosti v Avstriji

prodaja zaprtemu krogu vlagateljev v Avstriji

ponudba javnosti v Sloveniji

prodaja zaprtemu krogu vlagateljev v Sloveniji

**Po potrebi dejstvo oprostitev od obveznosti
prospekta:**

Člen 1(4), črka j) uredbe o prospektu
(„neprekinjena izdaja“)

Člen 1(4), črka c) uredbe o prospektu
(„nominalna vrednost na enoto, višja od
100.000 EUR“)

Člen 1(4), črka a) uredbe o prospektu
(„ponudba zgolj dobro poučenim vlagateljem“)

Člen 1(4), črka b) uredbe o prospektu
(„ponudba manj kot 150 fizičnim ali pravnim
osebam, ki niso dobro poučeni vlagatelji“)

Skupni obseg izdaje:

do [nominalna vrednost [EUR / valuta] [znesek]

Skupno število kosov:

[število] kos

Z možnostjo povečanja:

do [nominalna vrednost [EUR / valuta] [znesek]

[število] kos

povečanje ni predvideno

Nominalna vrednost na enoto:

nominalna vrednost EUR [znesek]

nominalna vrednost [valuta] [znesek]

Iztek pri največjem obsegu izdaje:

da, pri [EUR / [valuta]] [znesek]

ne

Valuta izdaje vrednostnega papirja

Znesek vpisa: euro
 druga valuta [vstaviti]

Znesek obresti: euro
 druga valuta [vstaviti]

Znesek odplačila/odkupa: euro
 druga valuta [vstaviti]

2. člen Skupna hramba

Listinjenje: fizični globalni certifikat (člen 24, črka b), DepotG)
 digitalni globalni certifikat (člen 24, črka e), DepotG)
 globalni certifikat je spremenljiv
 potrdilo o lastništvu investicijskih kuponov ni spremenljivo

Hramba: BKS Bank AG (v trezorju)
 OeKB CSD
 Euroclear
 Clearstream
 [vstaviti]

Prenos: v primeru hrambe pri družbi BKS Bank AG neomejeno prenosljivi
 prek OeKB CSD
 prek Euroclear
 prek Clearstream
 prek [vstaviti]

3. člen Status in vrstni red

nepodrejeni, nezavarovani dolžniški vrednostni papirji brez statusa neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev („prednostni nadrejeni vrednostni papirji“ (Preferred Senior Notes))
 nepodrejeni, nezavarovani dolžniški vrednostni papirji s statusom neprednostnih

nadrejenih vrednostnih papirjev
(„neprednostni nadrejeni vrednostni papirji“
(Non-Preferred Senior Notes))

podrejeni dolžniški vrednostni papirji
(„podrejene obveznice“ (Subordinated Notes))

krite obveznice

hipotekarni kritni sklad

javni kritni sklad

Pri kritih obveznicah:

Kritni sklad:

4. člen [Cena ob primarni izdaji / cena[e] ob izdaji], [datum prve valute / datum valute]

[Cena ob primarni izdaji (Neprekinjena izdaja) /

Cena ob izdaji (enkratna izdaja)]:

[število] % od nominalne vrednosti

[EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos

Začetek vpisa:

[datum]

Začetek dospelosti:

[datum]

Rok za vpis:

od [datum] do [datum]

Dan vpisa:

[datum]

Metoda, po kateri se določi cena, in postopek za njeno objavo:

Izdajateljica lahko nadaljnje cene izdaje določi glede na vsakokratne tržne razmere [med rokom za vpis od [datum] do [datum]], [objavijo pa se lahko na izdajateljčini domači spletni strani www.bks.at v razdelku „Naložbe“ / „Obveznice“ / „Ponudbe novih izdaj“ z zadevnim dokumentom z informacijami o produktu].

[Navedi podrobnosti]

[Navedi sklic]

Datum valute:

Prvi datum valute: [datum]

Datum valute: [datum]

[druga ureditev]

Navedba vseh stroškov in davkov, zaračunanih posebej vpisniku ali kupcu:

[število] % vstopnih stroškov

[vstaviti]

5. člen Plačilo obresti

Opis dolžniških vrednostnih papirjev:

Dolžniški vrednostni papirji brez obresti

Dolžniški vrednostni papirji, na katere se plačujejo fiksne obresti

- Začetek plačila obresti:**
- Datumi zapadlosti obresti:**
- Plačilo obresti:**
- Opredelitev bančnega delovnega dne za plačila obresti:**
- Obrestna obdobja:**
- Obrestna mera:**
- Fiksna obrestna mera**
ena obrestna mera:
- Dolžniški vrednostni papirji, na katere se plačujejo spremenljive obresti
- Dolžniški vrednostni papirji, na katere se plačujejo fiksne in spremenljive obresti
- [datum]
- [datum, datum,...]
- naknadno na vsakokratni datum zapadlosti obresti, tj. dan, ki sledi zadnjemu dnevu vsakokratnega obrestnega obdobja
- [druga ureditev]
- Bančni delovni dan je dan (razen sobote ali nedelje), ko so bančna okenca plačilnega agenta (banke v EU) odprta za stranke („bančni delovni dan“).
- Bančni delovni dan je vsak dan, ko poslujejo vsa zadevna področja Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Systems 2 („dan TARGET2“).
- letno
- polletno
- četrletno
- mesečno
- druga ureditev
- prvi dolg kupon [vstaviti]
- prvi kratek kupon [vstaviti]
- zadnji dolg kupon [vstaviti]
- zadnji kratek kupon [vstaviti]
- fiksna obrestna mera
(ena obrestna mera ali več obrestnih mer)
- brez obresti („brezkuponski“)
- plačilo spremenljivih obresti
- kombinacija fiksnih in spremenljivih obresti
- [število] % na leto od nominalne vrednosti
- [od [datum] do [datum]]

več obrestnih mer:

Večkrat vstaviti:
[Vstaviti število obrestnega obdobja]
od [datum] do [datum]:

[število] % na leto od nominalne vrednosti

fiksna v spremenljivo:

da

ne

**Plačilo spremenljivih obresti
Vrsta osnovnega instrumenta:**

od [datum] do [datum]
 indeks/indeksi, košarice
 obrestna mera/obrestne mere/kombinacija
obrestnih mer
[vstaviti]

Opis osnovnega instrumenta:

**Če je osnovni instrument referenčna obrestna
mera:
referenčna obrestna mera:**

EURIBOR [vstaviti]

menjalna obrestna mera EUR [vstaviti]

CMS [vstaviti]

druga referenčna obrestna mera [vstaviti]

Refinitiv [vstaviti]

Bloomberg [vstaviti]

Prikaz vrednosti (dnevno aktualno):

EURIBOR [vstaviti]

Domača spletna stran (s 24-urno zamudo)

menjalna obrestna mera EUR [vstaviti]

CMS [vstaviti]

druga referenčna obrestna mera [vstaviti]

Čas:

[čas] [časovni pas]

**Metoda, ki se uporablja za povezavo obeh
vrednosti**

multiplikator [●]

pribitek [●] [odstotne točke na leto / bazične
točke]

velja za celotno obdobje dospelja

za obrestno/-a obdobje/-a od [●] do [●]
[večkrat vstaviti]

diskont [●] [odstotne točke na leto / bazične
točke]

velja za celotno obdobje dospelja

za obrestno/-a obdobje/-a od [●] do [●]
[večkrat vstaviti]

Obrestna mera ustreza osnovnemu instrumentu

Dejavnik vzvoda [\bullet] % [od osnovnega instrumenta] / od obrestne obresti, izračunanih glede na osnovni instrument]

Pri obveznicah, vezanih na indeks

Formula obresti:

Formula obresti 1 / absolutna vrednost indeksa

Formula obresti 1 / relativna vrednost indeksa

Formula obresti 2

V primeru formule obresti 1 / absolutne vrednosti indeksa:

Različica 1

$$\begin{aligned} t &= [&] \\ d &= [&] \\ s &= [&] \\ p &= [&] \\ f &= [&] \\ [c &= [&] \end{aligned}$$

Različica 2

$$\begin{aligned} t &= [&] \\ z_0 &= [&] \\ \square a) & \\ \square b) & \end{aligned}$$

V primeru formule obresti 1 / relativne vrednosti indeksa:

$$\begin{aligned} t &= [&] \\ s &= [&] \\ p &= [&] \\ f &= [&] \\ [c &= [&] \\ k &= [&] \end{aligned}$$

V primeru formule obresti 2:

$$\begin{aligned} t &= [&] \\ n &= [&] \\ s &= [&] \\ [c &= [&] \\ f &= [&] \\ k &= [&] \\ a_i &= [&] \\ p &= [&] \end{aligned}$$

Pri obveznicah, vezanih na inflacijo:

$$\begin{aligned} t &= [&] \\ p &= [&] \\ s &= [&] \\ f &= [&] \\ [c &= [&] \\ k &= [&] \end{aligned}$$

Pri obveznicah, vezanih na CMS:

Različica 1

t = []
i = []
j = []
p = []
s = []
f = []
[c = []]
z_z = []

Različica 2

t = []
i = []
j = []
p = []
s = []
f = []
[c = []]
z_z = []

Pravila glede zaokroževanja:

po trgovskem pravilu na [vstaviti] decimalna mesta

ne zaokroževati

Dnevi obračuna obresti:

[•] bančni delovni dnevi pred začetkom vsakokratnega obrestnega obdobja vnaprej

[•] bančni delovni dnevi pred koncem vsakokratnega obrestnega obdobja naknadno

Opredelitev bančnega delovnega dne za dan obračuna obresti

Bančni delovni dan je dan (razen sobote ali nedelje), ko so bančna okenca plačilnega agenta (banke v EU) odprta za stranke („bančni delovni dan“).

Bančni delovni dan je vsak dan, ko poslujejo vsa zadevna področja Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Systems 2 („dan TARGET2“).

Zavezanec za obračun obresti:

izdajateljica

drug zavezanec za obračun obresti:
[ime in naslov zavezanca za obračun obresti]

Informacije o preteklem in prihodnjem gibanju vrednosti osnovnega instrumenta in njegovi nestanovitnosti

[vstaviti]

Najnižja obrestna mera (obrestno dno):

- [število] % na leto
- ni najnižje obrestne mere

Najvišja obrestna mera (obrestna kapica):

- [število] % na leto
- ni najvišje obrestne mere

Ciljni kupon:

[število] %

Konvencija o štetju dni za obračun obresti:

- actual/actual-ICMA
- actual/365
- actual/365 (Fixed)
- actual/360
- 30/360 (Floating Rate), 360/360 ali Bond Basis
- 30E/360 ali Eurobond Basis
- 30/360

Prilagoditev zneska obresti

- Unadjusted
- Adjusted

Konvencija o datumu zapadlosti obresti („plačilni dan“)

- Following
- Modified Following
- Floating Rate
- Preceding

6. člen Dospetje in odkup, znesek odkupa

Začetek dospelosti:

[datum]

Konec dospelosti:

[datum]

Dospetje:

[število] let [število] mesecev [število] dni

Datum dospelosti:

[datum]

Odkup:

- zapade v celoti
- zapade z delnimi dokupi
- odkup pri obveznicah, vezanih na indeks
- odkup pri obveznicah, vezanih na CMS

Opredelitev bančnega delovnega dne za datume dospelosti:

Bančni delovni dan je dan (razen sobote ali nedelje), ko so bančna okenca plačilnega

agenta (banke v EU) odprta za stranke („bančni delovni dan“).

Bančni delovni dan je vsak dan, ko poslujejo vsa zadevna področja Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Systems 2 („dan TARGET2“).

Pravila glede zaokroževanja:

po trgovskem pravilu na [število] decimalnih mest

ne zaokroževati

Zapade v celoti

Datum dospelosti:

[datum]

Odkupna cena/znesek odkupa:

po nominalni vrednosti:

v višini [število] % od nominalne vrednosti (odkupna cena)

v višini [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos (znesek odkupa)

Delni odkupi

Način delnega odkupa

žreb serij

odstotkovni delni odkup za posamezno nominalno vrednost na enoto

po nominalni vrednosti:

po [število] % od nominalne vrednosti (odkupna cena)

po [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos (znesek odkupa)

Roki delnega odkupa

Večkrat vstaviti:

[datum]

Cene/zneski delnega odkupa

Večkrat vstaviti:

[število] % od nominalne vrednosti (odkupna cena)

[EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos (znesek odkupa)

Izračun zneska odkupa in datuma dospelosti

pri obveznicah, vezanih na indeks

Formula brez uporabe povprečja

„P“ = []

„O“ = []

„k“ = []

[„obrestna kapica“ = []]

Formula z uporabo povprečja

„P“ = []

„O“ = []

„k“ = []

„n“ = []

[„obrestna kapica“ = []]

Najvišja odkupna cena/najvišji znesek odkupa

[EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos (znesek odkupa)

| | |
|--|--|
| | <input type="checkbox"/> [število] % od nominalne vrednosti (odkupna cena) |
| Opis osnovnega instrumenta | [vstaviti] |
| Obračunski dan | [datum] |
| Objava odkupa | <input type="checkbox"/> izdajateljčina spletna stran |
| | <input type="checkbox"/> EVI |
| Rok objave | [datum] |
| Datum dospelosti: | [datum] |
| Izračun zneska dokupa pri obveznicah, vezanih na indeks | $t = [\quad]$ $z_z = [\quad]$ |

7. člen Uvrstitev na borzo

- zaprosi se za se uvrstitev v uradno trgovanje Dunajske borze
- zaprosi se za se vključitev v večstranski sistem trgovanja Dunajske borze („Vienna MTF“)
- Za uvrstitev oziroma vključitev se ne zaprosi.

8. člen Odpoved

Pravice do odpovedi:

- brez izdajateljčinih pravic do redne odpovedi in izdajateljčinih dodatnih pravic do odpovedi ali pravic imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev do redne odpovedi
- s pravico oziroma pravicami do rednega odpoklica s strani izdajateljice oziroma in/ali do redne unovčitve s strani imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev
- z dodatno pravico oziroma dodatnimi pravicami do odpovedi s strani izdajateljice iz nekaterih razlogov
- s posebnimi ureditvami izredne odpovedi
- predčasno odplačilo s strani izdajateljice v skladu s pogoji
- odpoved v primeru podrejenih dolžniških vrednostnih papirjev

Opozorilo: pri plačilu spremenljivih obresti ima izdajateljica pravico do odpoklica v primeru

| | |
|---|---|
| | motenj na trgu (15. člen). |
| Opredelevanje bančnega delovnega dne za roke odplačila: | <input type="checkbox"/> Bančni delovni dan je dan (razen sobote ali nedelje), ko so bančna okenca plačilnega agenta (banke v EU) odprta za stranke („bančni delovni dan“). <input type="checkbox"/> Bančni delovni dan je vsak dan, ko poslujejo vsa zadevna področja Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Systems 2 („dan TARGET2“). |
| Odpovedni rok | najmanj [število] bančnih delovnih dni |
| Pravila glede zaokroževanja: | <input type="checkbox"/> po trgovskem pravilu na [število] decimalnih mest <input type="checkbox"/> ne zaokroževati |
| Izračun zneska amortizacije pri brez kuponski obveznici: | $RB \times (1 + ER)^Y$ pri čemer je: RB [vstaviti referenčni znesek] ER [vstaviti donos izdaje na leto kot decimalno število] in Y [vstaviti obračunsko obdobje]: obračunsko obdobje med izdajo in dnevom predčasnega odplačila, izraženo v letih, za katera se kot začetek uporabi določitev valute, in sicer (i) če obračunsko obdobje ustreza celemu letu, označeno z 1, (ii) če obračunsko obdobje ustreza več celim letom, pomeni to število let, ali (iii) če obračunsko obdobje ne ustreza enemu celemu letu oziroma več celim letom, vsoto (a) števila celih let in (b) ulomka, števec katerega ustreza številu dni v letu, v katero pade dan predčasnega odplačila, do navedenega dne (izključno), in imenovalec katerega ustreza številu dni v navedenem letu. |
| Pravica do redne odpovedi | <input type="checkbox"/> izdajateljica v celoti <input type="checkbox"/> izdajateljica delno v obsegu [EUR / valuta] [znesek] <input type="checkbox"/> posamezni imetniki dolžniških vrednostnih papirjev |
| Rok/-i odplačila: | <input type="checkbox"/> na vsak datum zapadlosti obresti |

Vrsta odplačila

na [datum]

enkratno

Znesek odplačila

v [število] [mesečnih / četrtnih / polletnih / letnih / [ureditev]] delnih zneskih

po nominalni vrednosti

v višini [število] % od nominalne vrednosti

v višini [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos

Pri natečenih obrestih izplačilo z zneskom odplačila

v višini zneska amortizacije [EUR / valuta] za posamezni kos

da

ne

Dodatna pravica do odpovedi iz nekaterih razlogov

Odpoved s strani izdajateljice iz naslednjih razlogov

Spremembe bistvenih zakonskih določb, ki jih ob izdaji dolžniških vrednostnih papirjev ni bilo mogoče predvideti in vplivajo na dolžniške vrednostne papirje

Rok/-i odplačila:

[datum]

[datum]

ob naslednjem datumu zapadlosti obresti

kadar koli

Obseg odpovedi

v celoti

delno v obsegu [EUR / valuta] [znesek]

Vrsta odplačila

enkratno

v [število] [mesečnih / četrtnih / polletnih / letnih / [ureditev]] delnih zneskih

Znesek odplačila

po nominalni vrednosti

v višini [število] % od nominalne vrednosti

v višini [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos

v višini zneska amortizacije [EUR / valuta] za posamezni kos

Pri natečenih obrestih izplačilo z zneskom odplačila

da

**Posebne ureditve izredne odpovedi
Za imetnike iz naslednjih razlogov:**

ne

Izdajateljica zamuja s plačilom glavnice dolžniških vrednostnih papirjev ali obresti nanje (z izjemo brezkuponskih obveznic) [število] dni po zadevnem datumu dospelosti.

Izdajateljica ne izpolni obveznosti v zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji iz končnih pogojev.

Izdajateljica preneha plačevati ali poslovati.

Za izdajateljico iz naslednjih razlogov:

Izdajateljica je likvidirana ali preneha.

Rok/-i odplačila:

[datum]

[datum]

kadar koli

Obseg odpovedi

v celoti

delno v obsegu [EUR / valuta] [znesek]

Vrsta odplačila

enkratno

v [število] [mesečnih / četrletnih / polletnih / letnih / [ureditev]] delnih zneskih

Znesek odplačila

po nominalni vrednosti

v višini [število] % od nominalne vrednosti

v višini [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos

v višini zneska amortizacije [EUR / valuta] za posamezni kos

Pri natečenih obrestih izplačilo z zneskom odplačila

da

ne

**Predčasno odplačilo ob nastopu nekaterih pogojev
Pogoji:**

dosega najvišje obrestne mere [število] %.

osnovni instrument dosega [število].

osnovni instrument dosega [število] %.

Roki odplačila:

[datum]

[datum]

Znesek odplačila:

- po nominalni vrednosti
- v višini [število] % od nominalne vrednosti
- v višini [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos
- v višini zneska amortizacije [EUR / valuta] za posamezni kos

Obseg odpovedi:

- v celoti
- delno v obsegu [EUR / valuta] [znesek]

Vrsta odplačila

- enkratno
- v [število] [mesečnih / četrletnih / polletnih / letnih / [ureditev]] delnih zneskih

Pri natečenih obrestih izplačilo z zneskom odplačila

- da
- ne

Odповed v primeru podrejenih dolžniških vrednostnih papirjev

Redna odpoved s strani izdajateljice

- da
- ne

Obseg odpovedi

- v celoti
- delno v obsegu [EUR / valuta] [znesek]

Rok/-i odplačila:

- vsakokrat po poteku 5 let:
- ob naslednjem datumu zapadlosti obresti
- na [datum]
- kadar koli

Vrsta odplačila:

- enkratno
- v [število] [mesečnih / četrletnih / polletnih / letnih / [ureditev]] delnih zneskih

Znesek odplačila

- po nominalni vrednosti
- v višini [število] % od nominalne vrednosti
- v višini [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos
- v višini zneska amortizacije [EUR / valuta] za posamezni kos

Pri natečenih obrestih izplačilo z zneskom da

odplačila

ne

**Izredna odpoved s strani izdajateljice
Obseg odpovedi:**

v celoti

delno v obsegu [EUR / valuta] [znesek]

Rok/-i odplačila:

ob naslednjem datumu zapadlosti obresti

na [datum]

kadar koli

Vrsta odplačila:

enkratno odplačilo

odplačilo v [] [mesečnih / četrtnih /
polletnih / letnih / [ureditev]] delnih zneskih

Znesek odplačila

po nominalni vrednosti

v višini [število] % od nominalne vrednosti

po [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos

po znesku amortizacije [EUR / valuta] za
posamezni kos

**Pri natečenih obrestih izplačilo z zneskom
odplačila**

da

ne

10. člen Zavezanec za obračun, plačilni agent, plačila

Zavezanec za obračun:

izdajateljica

[Vstaviti ime in naslov zavezanca za obračun]

Plačilni agent:

izdajateljica

[Vstaviti ime in naslov plačilnega agenta]

DEL II:

DODATNE INFORMACIJE O PONUDBI

Informacije o donosu

[število] % na leto

plačilo spremenljivih obrestih, podatek se črta

brez obresti, podatek se črta

Opis metode, po kateri se donos izračuna v obliki [vstaviti]

| | |
|---|---|
| povzetka | |
| Predviden rok uvrstitve na borzo | [vstaviti] |
| Cena izdaje dolžniških vrednostnih papirjev | [vstaviti] |
| Zavezujoča privolitev posrednikov pri sekundarnem trgovanju in opis glavnih pogojev privolitve | <input type="checkbox"/> [Vstaviti ime, naslov] <input type="checkbox"/> [Vstaviti opis privolitve] |
| Pri novih izdajah navedba sklepov, pooblastil in potrditev, ki so osnova za že izvedeno oblikovanje vrednostnih papirjev ali bo še izvedeno ali njihovo izdajo. | [vstaviti] |
| Pogoji, ki veljajo za ponudbo | [vstaviti] |
| Postopek ponudbe | <input type="checkbox"/> neposredna prodaja s strani izdajateljice <input type="checkbox"/> dodatna prodaja s strani finančnih posrednikov <input type="checkbox"/> prodaja s strani bančnega konzorcija [vstaviti] |
| Obdobje ponudbe, na podlagi katere je možna naknadna nadaljnja prodaja ali končno plasiranje vrednostnih papirjev s strani finančnih posrednikov: | v obdobju veljavnosti prospekta |
| Pogoji, ki so priloženi soglasju in ki so pomembni za uporabo prospekta: | [vstaviti] |
| Opis možnosti za zmanjšanje vpisov in načina vračila presežnih zneskov, ki jih plačajo vložniki. | [vstaviti] |
| Podrobnosti o najnižjem in/ali najvišjem znesku vpisa | <input type="checkbox"/> ni najnižjega vpisnega zneska <input type="checkbox"/> ni najvišjega vpisnega zneska <input type="checkbox"/> najnižji vpisni znesek [EUR / valuta] [znesek] <input type="checkbox"/> najvišji vpisni znesek [EUR / valuta] [znesek] <input type="checkbox"/> najmanjše število dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih je treba vpisati: [število] <input type="checkbox"/> največje število dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih je treba vpisati: [število] |
| Poravnavanje in dajanje dolžniških vrednostnih papirjev na voljo: posebne ureditve. | [po potrebi vstaviti podrobnosti] |

Delna vplačila:

ni delnih vplačil

delna vplačila („partly paid“),
Način: [način]

Postopek za uveljavljanje kakršne koli prednostne pravice do vpisa, možnost pogajanja za vpisne pravice in obravnava neuveljavljenih vpisnih pravic. [vstaviti]

Ime in naslov koordinatorjev globalne ponudbe ali posameznih delov ponudbe ter, kolikor je znano izdajateljici ali ponudniku, subjektov, ki izvajajo plasiranje v različnih državah, kjer se izvaja ponudba. [vstaviti]

Ime in naslov subjektov, ki se strinjajo z vpisom izdaje na podlagi zavezujoče privolitve, ter ime in naslov subjektov, ki se strinjajo s plasiranjem izdaje brez zavezujoče privolitve ali po dogovoru, da storijo „vse, kar je v njihovi moči“. Navedba bistvenih delov dogovorov, vključno s kvotami. Če ni prevzeta celotna izdaja, je treba predložiti izjavo o delu, ki ni zajet. Navedba celotnegazneska provizije za prevzem izdaje in provizije za plasiranje.

- neposredna prodaja s strani izdajateljice
- dodatna prodaja s strani finančnih posrednikov
- privolitev bančnega konzorcija v prevzem
- dogovor „best effort“ z bančnim konzorcijem
- zavezujoča privolitev [vstaviti]
- nezavezujoča privolitev [vstaviti]
- [ime in naslov bank]
- [provizije, kvote]

Datum, ko je bil sklenjen sporazum o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa ali ko bo sklenjen ta sporazum. [datum]

Če so bile privzete informacije tretjih oseb, je treba potrditi, da so bile te informacije podane pravilno in da, kolikor je izdajateljici poznano in kolikor lahko razbere iz informacij, objavljenih s strani tretjih oseb, zaradi izpustov niso bile oblikovane nepravilno ali zavajajoče. Poleg tega mora izdajateljica navesti vir/-e informacij. [vstaviti]

Bonitetne ocene, dodeljene vrednostnim papirjem na zahtevo ali s sodelovanjem izdajateljice v postopku ocenjevanja. Kratka pojasnitev pomena bonitetne ocene, če jo je bonitetna agencija dodelila šele nedavno. [vstaviti]

- Interesi fizičnih in pravnih oseb, ki so udeležene v izdaji/ponudbi. [vstaviti]
- Opis vseh za izdajo bistvenih interesov, vključno z navzkrižji interesov, z navedbo zadevnih oseb in vrste interesov. [vstaviti]
- Razlogi za ponudbo javnosti ali uporabo čistih prihodkov od prodaje⁴. Prihodki iz naslova izdaj podrejenih dolžniških vrednostnih papirjev so namenjeni krepitvi izdajateljčinih kapitalskih virov.
- Prihodki iz naslova dolžniških vrednostnih papirjev so namenjeni krepitvi izdajateljčine dolgoročne likvidnosti.
- [vstaviti konkreten namen izdaje]
- Ocenjeni čisti prihodki: [vstaviti znesek]
- Ocenjeni skupni stroški izdaje: [5.000 EUR]
- identifikacijska številka vrednostnega papirja za navedene vrste vrednostnih papirjev. mednarodna identifikacijska številka vrednostnega papirja (ISIN) [vstaviti]
- druga identifikacijska številka vrednostnega papirja [vstaviti]
- Ciljni trg v skladu z Direktivo 2014/65/EU o trgih finančnih instrumentov (direktiva MiFID II): [•]
- Informacije v skladu s členom 29(2) Uredbe (EU) 2016/1011 pri dolžniških vrednostnih papirjih s spremenljivo obrestno mero z vezavo na referenčno obrestno mero:
- Upravljavec referenčne obrestne mere je: [•]
[Upravljavec je vpisan v register upravljavcev in referenčnih vrednosti, ki ga vodi Evropski organ za vrednostne papirje in trge (ESMA) v skladu s členom 36 Uredbe (EU) 2016/1011:
- da
- ne]

⁴ Glej točko „3.3.2. Razlogi za ponudbo in uporaba čistih prihodkov od prodaje“ v oddelku „Podatki o dolžniških vrednostnih papirjih“. Če se razdeljevanje donosov razlikuje od tamkajšnjih navedb, je treba vstaviti ustrezne navedbe. Po potrebi je treba tu razkriti nadaljnje podrobnosti o uporabi donosov. Zlasti v primeru izdaje zelenih obveznic, trajnostnih obveznic ali socialnih obveznic je treba opredeliti in navesti ustrezna merila (med drugim opredelitev upravičenih projektov, merila za izbor (ali enakovredne pojme)) ter tudi, ali je bilo pridobljeno (zunanje) mnenje ali certificiranje.

[Če je izdajateljici poznano, [vstaviti ime upravljavca] trenutno ni treba pridobiti dovoljenja ali registracije (ali, če ima sedež zunaj EU, priznanja, odobritve ali enakovrednosti), ker:

referenčna obrestna mera v skladu s členom 2 Uredbe (EU) 2016/1011 ne spada na področje uporabe te uredbe.

se uporabljajo prehodne določbe v skladu s členom 51 Uredbe (EU) 2016/1011.]

[Priloga [●]: Povzetek izdaje]
[Priloga [●]: Pogoji izdaje]]

Vzorčni pogoji izdaje

[ime/oznaka dolžniških vrednostnih papirjev]

družbe BKS Bank AG

številka ISIN/identifikacijska številka vrednostnega papirja: [●]

ki jih družba BKS Bank AG od 26.04.2023 izdaja v skladu s programom
za izdajo dolžniških vrednostnih papirjev

POGOJI

1. člen

Obseg izdaje, oblika ponudbe, rok za vpis, nominalna vrednost na enoto

- (1) [oznaka dolžniških vrednostnih papirjev] („dolžniški vrednostni papirji“) družbe BKS Bank AG („izdajateljica“) se z [neprekinjeno izdajo / enkratno izdajo] [od [datum] do najpozneje enega dne pred datumom dospelosti / od [datum] do [datum] / dne [datum]] predložijo za vpis [javnosti / za izbrane vlagatelje v obliki prodaje zaprtemu krogu vlagateljev] v [[Avstriji] [in] [ali] [Sloveniji]]. Izdajateljica ima brez navedbe razlogov pravico rok za vpis predčasno zaključiti ali podaljšati.
- (2) [Skupni obseg izdaje / Skupno število kosov znaša [do] [nominalne vrednosti [EUR / [valuta]] [znesek] / [število] kos] [(z možnostjo povečanja do [nominalnega zneska [EUR / [valuta]] [znesek] / [število] kos)]. Višina [nominalnega zneska / števila kosov], [v katerem] so izdani dolžniški vrednostni papirji, se določi po koncu izdaje.
- (3) Dolžniški vrednostni papirji se glasijo na imetnika in so izdani v nominalni vrednosti v višini [EUR / [valuta]] [znesek].

2. člen Skupna hramba

Dolžniške vrednostne papirje v celoti predstavlja [fizični / digitalni] [spremenljiv/ nespremenljiv] globalni certifikat v skladu s [členom 24, črka b), / členom 24, črka e),] DepotG, ki je opremljen s podpisom izdajateljice, pooblaščen za podpisovanje. Pravica do izročitve posameznih potrdil ne obstaja. Globalni certifikat je deponiran pri [družbi OeKB CSD / družbi BKS Bank AG / v skladu z BWG ali na podlagi drugih zakonskih predpisov pri zakonitem depozitarju v Avstriji ali v EU / Euroclear Bank S.A./N.V. kot upravljavcu klirinških sistemov Euroclear Systems / Clearstream Banking, S.A., Luksemburg]. Imetnikom pripadajo [solastniški deleži na globalnem certifikatu / odškodninske pravice do izdaje dolžniških vrednostnih papirjev], ki se lahko v skladu s predpisi in določili depozitarja ali klirinškega sistema prenesejo.

Če se globalni certifikat hrani pri družbi BKS Bank AG, velja:

Zaradi hrambe globalnega certifikata pri družbi BKS Bank AG je prenos solastniških deležev možen le, če skrbniška banka imetnika dolžniških vrednostnih papirjev vodi depo pri družbi BKS Bank AG.

3. člen Status in vrstni red

Pri nepodrejenih, nezavarovanih dolžniških vrednostnih papirjev brez statusa neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev („prednostni nadrejeni vrednostni papirji“ (Preferred Senior Notes)) velja:

Če ni v nasprotju z obveznimi zakonskimi določili, dolžniški vrednostni papirji utemeljujejo izdajateljčine neposredne, nepogojne, nepodrejene in nezavarovane obveznosti („prednostni nadrejeni vrednostni papirji“ (Preferred Senior Notes)), ki so enakovredni med seboj in vsem drugim izdajateljčnim sedanjim in prihodnjim nezavarovanim in nepodrejenim obveznostim in imajo prednost pred nepodrejenimi, nezavarovanimi dolžniškimi vrednostnimi papirji s statusom neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev.

Dolžniški vrednostni papirji niso predmet nobenih dogovorov o izravnavi ali pobotu, ki bi okrnili njihovo zmožnost pokrivanja izgub pri reševanju.

Za dolžniške vrednostne papirje se lahko uporablja instrument reševanja z udeležbo upnikov, v okviru katerega ima organ za reševanje pooblastila za odpis in konverzijo v skladu s členom 85 in naslednjimi BaSAG.

Pri nepodrejenih, nezavarovanih dolžniških vrednostnih papirjev s statusom neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev („neprednostni nadrejeni vrednostni papirji“ (Non-Preferred Senior Notes)) velja:

Če ni v nasprotju z obveznimi zakonskimi določili, dolžniški vrednostni papirji utemeljujejo izdajateljčine neposredne, nepogojne, nepodrejene, nezavarovane in v primeru insolventnosti neprednostne obveznosti („neprednostni nadrejeni vrednostni papirji“ (Non-Preferred Senior Notes)), ki (a) so enakovredni med seboj in vsem drugim izdajateljčnim nepodrejenim obveznostim s statusom neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev, in (b) imajo prednost pred (i) izdajateljčnimi podrejenimi obveznostmi, pri katerih ne gre za instrumente dodatnega temeljnega kapitala ali dodatnega kapitala, (ii) instrumenti dodatnega kapitala, (iii) instrumenti dodatnega temeljnega kapitala in (iv) instrumenti navadnega lastniškega temeljnega kapitala, in so tudi (c) podrejeni izdajateljčnim obveznostim, ki imajo po veljavnih pravnih predpisih prednost, zlasti pred nepodrejenimi, nezavarovanimi dolžniškimi vrednostnimi papirji brez statusa neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev (prednostni nadrejeni vrednostni papirji (Preferred Senior Notes)). Dolžniški vrednostni papirji s statusom neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev imajo zato v postopku zaradi insolventnosti nad izdajateljčnim premoženjem med nepodrejenimi premoženjskimi zahtevki zoper izdajateljico, utemeljenimi v času uvedbe postopka zaradi insolventnosti, nižji vrstni red, ki ga določa člen 131(3) BaSAG.

Dolžniški vrednostni papirji niso predmet nobenih dogovorov o izravnavi ali pobotu, ki bi okrnili njihovo zmožnost pokrivanja izgub pri reševanju.

Za dolžniške vrednostne papirje se lahko uporablja instrument reševanja z udeležbo upnikov, v okviru katerega ima organ za reševanje pooblastila za odpis in konverzijo v skladu s členom 85 in naslednjimi BaSAG.

Pri podrejenih dolžniških vrednostnih papirjih („podrejene obveznice“ (Subordinated Notes)) velja:

Podrejeni dolžniški vrednostni papirji se v primeru izdajateljčine likvidacije ali insolventnosti poplačajo šele po terjatvah drugih nepodrejenih upnikov in imetnikov kvalificiranih obveznosti v smislu člena 72b CRR.

Izdajateljčini nepodrejeni dolžniški vrednostni papirji utemeljujejo izdajateljčine neposredne, nepogojne, nepodrejene in nezavarovane obveznosti, ki so enakovredne med seboj in vsem drugim izdajateljčnim sedanjim in prihodnjim nezavarovanim in nepodrejenim obveznostim, vendar so v skladu s členom 72b

CRR podrejeni kvalificiranim obveznostim.

Izdajateljčine terjatve se ne smejo pobotati z izdajateljčinimi obveznostmi odplačila iz naslova teh dolžniških vrednostnih papirjev, za dolžniške vrednostne papirje pa izdajateljica ali njena povezana družba ne sme ustanovljati nobenih pogodbenih zavarovanj.

Nepodrejeni dolžniški vrednostni papirji veljajo v skladu s členom 63 CRR za instrumente dodatnega kapitala, njihovo minimalno dospelje pa znaša pet let.

Pri kritih obveznicah velja:

Dolžniški vrednostni papirji utemljujejo izdajateljčine neposredne, nepogojne, zavarovane in nepodrejene obveznosti, ki so enakovredni med seboj in vsem drugim izdajateljčnim sedanjim in prihodnjim kritim obveznicam in izdajateljčnim sedanjim zajamčenim obveznicam istega kritnega sklada. Dolžniški vrednostni papirji so v skladu s PfandBG zavarovani ali kriti s kritnim skladom.

Izdajateljčine krite obveznice so v skladu s PfandBG primerne za naložbo denarnih sredstev na skrbniškem računu.

V primeru izdajateljčine insolventnosti (ali če izdajateljica iz drugih razlogov ne izpolni plačil v zvezi s kritimi obveznicami v skladu s pogoji izdaje) se lahko v skladu s PfandBG in pogoji izdaje terjatve upnikov kritih obveznic prednostno poplačajo iz [hipotekarnega / javnega] kritnega registra.

4. člen [Cena ob primarni izdaji / cena[e] ob izdaji], [datum prve valute / datum valute]

(1) [Cena ob primarni izdaji / Cena ob izdaji] znaša [od začetka vpisa [datum] / od začetka dospelja [datum] / med rokom za vpis od [datum] do[datum] / na dan vpisa [datum]] [[število] % od nominalne vrednosti / [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos], [s pribitkom [število] % vstopnih stroškov/stroškov]. [Izdajateljica lahko nadaljnje cene ob izdaji določi glede na vsakokratne tržne razmere [med rokom za vpis od [datum] do [datum]], [objavijo pa se lahko na izdajateljčini domači spletni strani www.bks.at v razdelku „Naložbe“ / „Obveznice“ / „Ponudbe novih izdaj“ z zadevnim dokumentom z informacijami o produktu]].

V zvezi s podrobnostmi / z navedbo oblikovanja cen velja:

[Treba je priložiti opis.]

(2) Dolžniški vrednostni papirji se [prvič] plačajo [datum] („datum prve valute“ / „datum valute“).

5. člen Plačilo obresti

V primeru dolžniških vrednostnih papirjev brez obresti, pri čemer odpadejo vsi pogoji v nadaljevanju, velja:

Na dolžniške vrednostne papirje se v njihovem celotnem obdobju dospelja ne plačujejo obresti.

Obdobje med [datumom prve valute / datumom valute] oziroma datumom zapadlosti obresti (vsakokrat vključno) in vsakokratnim naslednjim datumom zapadlosti obresti oziroma datumom dospelosti dolžniških vrednostnih papirjev (vsakokrat izključno) se vsakokrat imenuje „obrestno obdobje“.

V primeru dolžniških vrednostnih papirjev, na katere se plačujejo fiksne obresti, velja:

Na dolžniške vrednostne papirje se plačajo obresti v višini [[število] % na leto od nominalne vrednosti], ki se plačajo [naknadno / [ureditev]] [mesečno / četrtno / polletno / letno / [ureditev]] dne [navedba/-e datuma] vsakega leta („datum[i] zapadlosti obresti“), prvič [datum] [(prvo [dolgo / kratko] obrestno obdobje)], razen če zadevni dan ni bančni delovni dan, kot je opredeljeno v nadaljevanju. Zadnji datum zapadlosti obresti je [datum] [(zadnje [dolgo / kratko] obrestno obdobje)]. Plačilo obresti na dolžniške vrednostne papirje se začne [datum] in konča na dan, ki je pred dnevom njihove dospelosti.

V primeru dolžniških vrednostnih papirjev z več fiksnimi obrestnimi merami velja:

Plačilo obresti na dolžniške vrednostne papirje se začne [datum] in konča na dan, ki je pred dnevom njihove dospelosti. Obresti se plačajo [mesečno / četrtno / polletno / letno / [ureditev]] [naknadno / [ureditev]] dne [navedba/-e datuma] vsakega leta („datum[i] zapadlosti obresti“), prvič [datum] [(prvo [dolgo / kratko] obrestno obdobje)], razen če zadevni dan ni bančni delovni dan, kot je opredeljeno v nadaljevanju. Zadnji datum zapadlosti obresti je [datum] [(zadnje [dolgo / kratko] obrestno obdobje)].

Na dolžniške vrednostne papirje se za čas trajanja prvega obrestnega obdobja od [datum] do [datum] plačajo obresti v višini [število] % na leto od nominalne vrednosti. Za čas trajanja drugega obrestnega obdobja od [datum] do [datum] se na dolžniške vrednostne papirje plačajo obresti v višini [število] % na leto od nominalne vrednosti. [Za čas trajanja [število] obrestnega obdobja od [datum] do [datum] se na dolžniške vrednostne papirje plačajo obresti v višini [število] % na leto od nominalne vrednosti.]

V primeru dolžniških vrednostnih papirjev, na katere se plačujejo spremenljive kot tudi fiksne obresti in nato spremenljive obresti, vsakokrat z vezavo na referenčno obrestno mero (npr. EURIBOR ali menjalna obrestna mera v EUR), velja:

(1) [Obrestna mera za [število] obrestno obdobje (od [datum] do [datum]) znaša [število] % na leto od nominalne vrednosti.] V [naslednjih] obrestnih obdobjih (od [datum] do [datum]) se na dolžniške vrednostne papirje plačajo obresti po spremenljivi obrestni meri, izračunani v skladu z odstavki v nadaljevanju.

Plačilo spremenljivih obresti na dolžniške vrednostne papirje se začne [datum] in konča na dan, ki je pred dnevom njihove dospelosti. Obresti se plačajo [mesečno / četrtno / polletno / letno / [ureditev]] [naknadno / [ureditev]] dne [navedba/-e datuma] vsakega leta („datum[i] zapadlosti obresti“), prvič [datum] [(prvo [dolgo / kratko] obrestno obdobje)], razen če zadevni dan ni bančni delovni dan. Zadnji datum zapadlosti obresti je [datum] [(zadnje [dolgo / kratko] obrestno obdobje)].

Za plačilo spremenljivih obresti velja:

[Izdajateljica / [ime in naslov]] kot zavezanka za obračun obresti izračuna spremenljivo obrestno mero za vsako obrestno obdobje v skladu z naslednjimi

določbami:

a) [Spremenljiva obrestna mera za vsakokratno obrestno obdobje ustreza v skladu z odstavki [črka] do [črka] določeni obrestni meri [EURIBOR za [število]-mesečni depoziti v eurih („[število]-mesečni-EURIBOR“) / [število]-letna menjalna obrestna mera EUR / [referenčna obrestna mera]], [[s pribitkom / z odbitkom] [število] [%-točk na leto / bazičnih točk] [za celotno obdobje dospelja / za [število] obrestno obdobje od [datum] do [datum]. [Za [število] obrestno obdobje od [datum] do [datum] velja [premija / diskont] v višini [število] [%-točk na leto / bazičnih točk].] [Obrestna mera se po trgovskem pravilu zaokroži na [število] decimalnih mest.]

[b] / druga zaporedna črka] Na [število] bančni delovni dan pred [vsakim obrestnim obdobjem / vsakim datumom zapadlosti obresti] („dan obračuna obresti“) določi zavezanec za obračun obresti [vnaprej / naknadno] za obrestno obdobje [ki sledi dnevu obračuna obresti / tekoče obrestno obdobje] obrestno mero [[število]-mesečni-EURIBOR / [število]-letna menjalna obrestna mera v EUR / [CMS] / [referenčna obrestna mera]] ob sklicevanju na [s strani odbora EURIBOR na [prikazu vrednosti] trenutno navedeno obrestno mero za [število]-mesečni depozit v eurih / na [prikazu vrednosti] trenutno navedeno obrestno mero za transakcije zamenjave obrestnih mer, izražene v EUR, z dospeljem [število] let / na [prikazu vrednosti] trenutno navedeno obrestno mero za [CMS] / [vir] navedeno referenčno obrestno mero]] za vsakokratno fiksiranje ob približno [čas] [srednjeevropski / [časovni pas]] čas.

[Referenčna obrestna mera] je s 24-urno zamudo razvidna na [domači spletni strani].

[c] / druga zaporedna črka] Če je na dan obračuna obresti obrestna mera [[število]-mesečni EURIBOR) / [število]-letna menjalna obrestna mera EUR / [CMS] / [referenčna obrestna mera]] navedena na drugem viru, kot je naveden v odstavku [črka]), je treba ta drugi vir uporabiti kot podlago za obračun obresti.

[d] / druga zaporedna črka] Če na dan obračuna obresti ni objavljena nobena obrestna mera [[število]-mesečni EURIBOR) / [število]-letna menjalna obrestna mera EUR / [CMS] / [referenčna obrestna mera]], lahko izdajateljica po prosti presoji določi drugo, ekonomsko enakovredno referenčno vrednost.

V primeru dolžniških vrednostnih papirjev, na katere se plačujejo spremenljive kot tudi fiksne obresti in nato spremenljive obresti, z vezavo na indeks (Index Linked Notes)), velja:

(1) [Obrestna mera za [število] obrestno obdobje (od [datum] do [datum]) znaša [število] % na leto od nominalne vrednosti.] V [naslednjih] obrestnih obdobjih (od [datum] do [datum]) se na dolžniške vrednostne papirje plačajo obresti po spremenljivi obrestni meri, izračunani v skladu z odstavki v nadaljevanju. [Družba BKS Bank AG / [ime]] kot zavezanica za obračun obresti izračuna spremenljivo obrestno mero za vsako obrestno obdobje v skladu z naslednjimi določbami:

Plačilo spremenljivih obresti na dolžniške vrednostne papirje se začne [datum] (vključno) in konča na dan, ki je pred dnevom njihove dospelosti. Obresti se plačajo [mesečno / četrtno / polletno / letno / [ureditev]] [naknadno / [ureditev]] dne [navedba/-e datuma] vsakega leta („datum[i] zapadlosti obresti“), prvič [datum] [(prvo [dolgo / kratko] obrestno obdobje)], razen če zadevni dan ni bančni delovni dan. Zadnji datum zapadlosti obresti je [datum] [(zadnje [dolgo / kratko] obrestno obdobje)].

- (2) (2) a) Spremenljiva obrestna mera za vsakokratno obrestno obdobje ustreza v skladu z odstavki [črka] do [črka] določeni [obrestni meri / vrednosti indeksa], [[s pribitkom / z odbitkom] [število] [%-točk na leto / bazičnih točk] [za celotno obdobje dospelja / za [število] obrestno obdobje od [datum] do [datum]. [Za [število] obrestno obdobje od [datum] do [datum] velja [premija / diskont] v višini [število] [%-točk na leto / bazičnih točk].] [Obrestna mera se po trgovskem pravilu zaokroži na [število] decimalnih mest.]

b) Obrestna mera z_t za letne obrestne mere se obračuna takole:

V primeru formule obresti 1 / absolutne vrednosti indeksa velja:

V primeru različice 1: Če velja obrestna kapica:

$$z_t = \min \left\{ \max \left[f, \left(\frac{I_t}{d} \right) \cdot p + s \right], c \right\}$$

$t = 1, 2, \dots, m$ časovni intervali ($m =$ dospelje v letih)
 $z_t =$ obrestna mera v trenutku t
 $c =$ obrestna kapica
 $I_t =$ vrednost opredeljenega indeksa v trenutku t .
 $d =$ delitelj indeksa.
 $p =$ dejavnik vzvoda
 $s =$ razpon (= bonus obrestne mere)
 $f =$ obrestno dno.

Če obrestna kapica ne velja:

$$z_t = \max \left[f, \left(\frac{I_t}{d} \right) \cdot p + s \right]$$

$t = 1, 2, \dots, m$ časovni intervali ($m =$ dospelje v letih)
 $z_t =$ obrestna mera v trenutku t
 $I_t =$ vrednost opredeljenega indeksa v trenutku t .
 $d =$ delitelj indeksa
 $p =$ dejavnik vzvoda
 $s =$ razpon (= bonus obrestne mere)
 $f =$ obrestno dno.

V primeru različice 2 velja:

a) če je $I_t \geq I_{t_0}$:

se plača izplačilna obrestna mera z_0 . Za obdobje med zadnjim in aktualnim trenutkom izplačila se tudi obresti z obrestno mero z_0 plačajo naknadno.

če je $I_t < I_{t_0}$

se ne izplača noben kupon.

b) če je $I_t > I_{t_0}$:

se plača izplačilna obrestna mera z_0 . Za obdobje med zadnjim in aktualnim trenutkom izplačila se tudi obresti z obrestno mero z_0 plačajo naknadno.

ali

b) če je $I_t \leq I_{t_0}$

se ne izplača noben kupon.

$t = 1, 2, \dots, m$ časovni intervali ($m =$ dospetje v letih)

I_t = vrednost opredeljenega indeksa v trenutku t

I_{t_0} = začetna vrednost indeksa

z_0 = izplačilna obrestna mera

V primeru formule obresti 1 / relativne vrednosti indeksa:

$$z_t = \min \left\{ \max \left[f, \left(\frac{I_t - I_{t-k}}{I_{t-k}} \right) \cdot p + s \right], c \right\}$$

Če velja obrestna kapica:

I_t = vrednost opredeljenega indeksa v trenutku t .

$t = 1, 2, \dots, m$ časovni intervali ($m =$ dospetje v letih)

p = dejavnik vzvoda

s = razpon (= bonus obrestne mere)

f = obrestno dno

c = obrestna kapica

k = obdobje opazovanja v letih.

Če obrestna kapica ne velja:

$$z_t = \max \left[f, \left(\frac{I_t - I_{t-k}}{I_{t-k}} \right) \cdot p + s \right]$$

$t = 1, 2, \dots, m$ časovni intervali ($m =$ dospetje v letih)

I_t = vrednost opredeljenega indeksa v trenutku t ,

p = dejavnik vzvoda

s = razpon (= bonus obrestne mere)

f = obrestno dno

k = obdobje opazovanja v letih

V primeru formule obresti 2:

$$z_t = \min \left\{ \max \left[f, \left(\sum_{i=1}^n a_i \frac{I_{i_t} - I_{i_{(t-k)}}}{I_{i_{(t-k)}}} \right) \cdot p + s \right], c \right\}$$

Če velja obrestna kapica:

$t = 1, 2, \dots, m$ časovni intervali ($m =$ dospetje v letih)

I_{i_t} = vrednost z i -jem opredeljenega indeksa v trenutku t ,

pri čemer je $i = 1, 2, \dots, n$

a_i = uteževanje i -tega indeksa z $\sum_{i=1}^n a_i = 1$

k = obdobje opazovanja v letih za indeks.

p = dejavnik vzvoda

s = razpon (= bonus obrestne mere)

f = obrestno dno

c = obrestna kapica

Če obrestna kapica ne velja:

$$z_t = \max \left[f, \left(\sum_{i=1}^n a_i \frac{I_{i_t} - I_{i(t-k)}}{I_{i(t-k)}} \right) \cdot p + s \right]$$

$t = 1, 2, \dots, m$ časovni intervali ($m =$ dospetje v letih)

I_{i_t} = vrednost z i -jem opredeljenega indeksa v trenutku t , pri čemer je
 $i = 1, 2, \dots, n$

a_i = uteževanje i -tega indeksa z $\sum_{i=1}^n a_i = 1$

k = obdobje opazovanja v letih za indeks.

p = dejavnik vzvoda

s = razpon (= bonus obrestne mere)

f = obrestno dno

c) Na [število] bančni delovni dan pred [vsakim obrestnim obdobjem / vsakim datumom zapadlosti obresti] („dan obračuna obresti“) določi zavezanec za obračun obresti [vnaprej / naknadno] za obrestno obdobje [ki sledi dnevno obračuna obresti / tekoče obrestno obdobje] relevantne vrednosti indeksa ob sklicevanju na vrednosti indeksa, navedene na strani [stran] [ime].

d) Če so na dan obračuna obresti vrednosti indeksa navedene na drugem viru, kot je naveden v odstavku c), je treba ta drugi vir uporabiti kot podlago za obračun obresti.

V primeru dolžniških vrednostnih papirjev, na katere se plačujejo spremenljive kot tudi fiksne obresti in nato spremenljive obresti, z vezavo na indeks inflacije (obveznice, vezane na inflacijo (Inflation Linked Notes)), velja:

(1) [Obrestna mera za [število] obrestno obdobje (od [datum] do [datum]) znaša [število] % na leto od nominalne vrednosti.] V [naslednjih] obrestnih obdobjih (od [datum] do [datum]) se na dolžniške vrednostne papirje plačajo obresti po spremenljivi obrestni meri, izračunani v skladu z odstavki v nadaljevanju. [Družba BKS Bank AG / [ime]] kot zavezanca za obračun obresti izračuna spremenljivo obrestno mero za vsako obrestno obdobje v skladu z naslednjimi določbami:

Plačilo spremenljivih obresti na dolžniške vrednostne papirje se začne [datum] in konča na dan, ki je pred dnevom njihove dospelosti. Obresti se plačajo [mesečno / četrtno / polletno / letno / [ureditev]] [naknadno / [ureditev]] dne [navedba/-e datuma] vsakega leta („datum[i] zapadlosti obresti“), prvič [datum] [(prvo [dolgo / kratko] obrestno obdobje)], razen če zadevni dan ni bančni delovni dan, kot je opredeljeno v nadaljevanju. Zadnji datum zapadlosti obresti je [datum] [(zadnje [dolgo / kratko] obrestno obdobje)].

(2) a) Spremenljiva obrestna mera za vsakokratno obrestno obdobje ustreza v skladu z odstavki [črka]) do [črka]) določeni [obrestni meri / vrednosti indeksa], [[s pribitkom / z odbitkom] [število] [%-točk na leto / bazičnih točk]] [za celotno obdobje dospelja / za [število] obrestno obdobje od [datum] do [datum]. [Za [število] obrestno obdobje od [datum] do [datum] velja [premija / diskont] v višini [število] [%-točk na leto / bazičnih točk].] [Obrestna mera se po trgovskem pravilu zaokroži na [število] decimalnih mest.]

b) Obrestna mera z_t za letne obrestne mere se obračuna takole:

Če velja obrestna kapica:

$$z_t = \min \left\{ \max \left[f, \frac{I_t - I_{t-k}}{I_{t-k}} \cdot p + s \right], c \right\}$$

$t = 1, 2, \dots, m$ časovni intervali ($m =$ dospelje v letih)

$z_t =$ obrestna mera v trenutku t

$I_t =$ vrednost opredeljenega indeksa inflacije v trenutku t

$f =$ obrestno dno

$c =$ obrestna kapica

$p =$ dejavnik vzvoda

$s =$ razpon (= bonus obrestne mere)

$k =$ obdobje opazovanja v letih.

Če obrestna kapica ne velja:

$$z_t = \max \left[f, \frac{I_t - I_{t-k}}{I_{t-k}} \cdot p + s \right]$$

$t = 1, 2, \dots, m$ časovni intervali ($m =$ dospelje v letih)

$z_t =$ obrestna mera v trenutku t

$I_t =$ vrednost opredeljenega indeksa inflacije v trenutku t

$f =$ obrestno dno

$p =$ dejavnik vzvoda

$s =$ razpon (= bonus obrestne mere)

$k =$ obdobje opazovanja v letih.

c) Na [število] bančni delovni dan pred [vsakim obrestnim obdobjem / vsakim datumom zapadlosti obresti] („dan obračuna obresti“) določi zavezanec za obračun obresti [vnaprej / naknadno] za obrestno obdobje [ki sledi dnevu obračuna obresti / tekoče obrestno obdobje] relevantne vrednosti indeksa ob sklicevanju na vrednosti indeksa, navedene na strani [stran] [ime].

d) Če so na dan obračuna obresti vrednosti indeksa navedene na drugem viru, kot je naveden v odstavku c), je treba ta drugi vir uporabiti kot podlago za obračun obresti.

V primeru dolžniških vrednostnih papirjev, na katere se plačujejo spremenljive kot tudi fiksne obresti in nato spremenljive obresti, z vezavo na obrestno mero zamenjave s konstantno zapadlostjo (obveznice, vezane na CMS (CMS Linked Notes)), velja:

- (1) [Obrestna mera za [število] obrestno obdobje (od [datum] do [datum]) znaša [število] % na leto od nominalne vrednosti.] V [naslednjih] obrestnih obdobjih (od [datum] do [datum]) se na dolžniške vrednostne papirje plačajo obresti po spremenljivi obrestni meri, izračunani v skladu z odstavki v nadaljevanju. [Družba BKS Bank AG / [ime]] kot zavezanca za obračun obresti izračuna spremenljivo obrestno mero za vsako obrestno obdobje v skladu z naslednjimi določbami:

Plačilo spremenljivih obresti na dolžniške vrednostne papirje se konča na dan, ki je pred dnevom njihove dospelosti. Obresti se plačajo [mesečno / četrtletno / polletno / letno / [ureditev]] [naknadno / [ureditev]] dne [navedba/-e datuma] vsakega leta („datum[i] zapadlosti obresti“), prvič [datum] [(prvo [dolgo / kratko] obrestno obdobje)], razen če zadevni dan ni bančni delovni dan, kot je opredeljeno v nadaljevanju. Zadnji datum zapadlosti obresti je [datum] [(zadnje [dolgo / kratko] obrestno obdobje)].

- (2) a) Spremenljiva obrestna mera za vsakokratno obrestno obdobje ustreza v skladu z odstavki [črka] do [črka] določeni [obrestni meri / vrednosti], [[s

pribitkom / z odbitkom] [število] [%-točk na leto / bazičnih točk] [za celotno obdobje dospelja / za [število] obrestno obdobje od [datum] do [datum]. [Za [število] obrestno obdobje od [datum] do [datum] velja [premija / diskont] v višini [število] [%-točk na leto / bazičnih točk].] [Obrestna mera se po trgovskem pravilu zaokroži na [število] decimalnih mest.]

Če velja obrestna kapica:

$$z_t = \min \{ \max [f, (CMS i_t - CMS j_t) \cdot p + s], c \}$$

$CMS i_t$ = obrestna mera zamenjave s konstantno zapadlostjo za i -to leto
 $CMS j_t$ = obrestna mera zamenjave s konstantno zapadlostjo za j -to leto
 trenutek $t = 0, 1, \dots, m$.

z_t = obrestna mera v trenutku t

p = dejavnik vzvoda

s = razpon (= bonus obrestne mere)

f = obrestno dno

c = obrestna kapica

Če obrestna kapica ne velja:

$$z_t = \max [f, (CMS i_t - CMS j_t) \cdot p + s]$$

$CMS i_t$ = obrestna mera zamenjave s konstantno zapadlostjo za i -to leto
 $CMS j_t$ = obrestna mera zamenjave s konstantno zapadlostjo za j -to leto
 trenutek $t = 1, \dots$,

z_t = obrestna mera v trenutku t

p = dejavnik vzvoda

s = razpon (= bonus obrestne mere)

f = obrestno dno

Če je dogovorjen ciljni kupon, velja:

$$\text{če je } \sum_{t=1}^m z_t < z_z$$

pri čemer z_z = je ciljni kupon,

V primeru različice 1 velja:

za zadnje plačilo obresti se izplača razlika vsote dosedanjih plačil obresti in ciljnega kupona z_z .

V primeru različice 2 velja:

za zadnje plačilo obresti se uporabi zadnja izračunana obrestna mera z_m .

c) Na [število] bančni delovni dan pred [vsakim obrestnim obdobjem / vsakim datumom zapadlosti obresti] („dan obračuna obresti“) določi zavezanec za obračun obresti [vnaprej / naknadno] za obrestno obdobje [ki sledi dnevu obračuna obresti / tekoče obrestno obdobje] relevantne obrestne mere zamenjave ob sklicevanju na vrednosti indeksa, navedene na [vir] [ime].

d) Če so na dan obračuna obresti obrestne mere zamenjave navedene na drugem viru, kot je naveden v odstavku c), je treba kot podlago za obračun obresti uporabiti ta drugi vir.

Pri najnižji obrestni meri velja:

[zaporedna črka)] Najnižja obrestna mera znaša [število] % na leto / [znesek] [EUR / valuta] za posamezni kos.

Pri najvišji obrestni meri velja:

[zaporedna črka)] Najvišja obrestna mera znaša [število] % na leto / [znesek] [EUR / valuta] za posamezni kos.

V primeru plačila spremenljivih obrestí velja:

Če je rezultat izračuna obrestne mere negativna obrestna mera, se na dolžniške vrednostne papirje za čas trajanja negativne obrestne mere plačajo obresti v višini 0 % na leto.

Bančni delovni dan za dan obračuna obresti je [dan (razen sobote ali nedelje), ko so bančna okenca plačilnega agenta (banke v EU) odprta za stranke („bančni delovni dan“) / vsak dan, ko poslujejo vsa zadevna področja Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Systems 2 („dan TARGET2“)]

Konvencija o štejetju dni za obračun obresti pomeni pri izračunu zneska obresti za poljubno obdobje („obdobje obračuna obresti“):

V primeru uporabe actual/actual ICMA velja:

(i) če obdobje obračuna obresti ustreza rednemu obrestnemu obdobju ali je krajše od tega, število dni v tem obdobju obračuna obresti, deljeno z zmnožkom iz (x) števila dni v tem rednem obrestnem obdobju in (y) števila rednih obrestnih obdobjí, ki se običajno končajo v enem letu; ter (ii) če je obdobje obračuna obresti daljše od običajnega obrestnega obdobja, vsoto iz (a) števila dni v tem obdobju obračuna obresti, ki padejo v redno obrestno obdobje, v katerem se obdobje obračuna obresti začne, deljeno z zmnožkom iz (x) števila dni tega rednega obrestnega obdobja in (y) števila rednih obrestnih obdobjí, ki se običajno končajo v enem letu, in (b) števila dni v tem obdobju obračuna obresti, ki padejo v naslednje redno obrestno obdobje, deljeno z zmnožkom iz (x) števila dni v tem rednem obrestnem obdobju in (y) števila rednih obrestnih obdobjí, pri čemer je kot redno obrestno obdobje označeno periodično obrestno obdobje (actual / actual ICMA).

V primeru uporabe actual/365 velja:

dejansko število dni obdobja obračuna obresti, deljeno s 365 (ali če obdobje obračuna obresti pade v prestopno leto, vsota (x) dejanskega števila dni dela obdobja obračuna obresti, ki pade v prestopno leto, deljeno s 366, in (y) dejanskega števila dni dela obdobja obračuna obresti, ki ne pade v prestopno leto, deljeno s 365) (actual/365).

V primeru uporabe actual/365 (Fixed) velja:

dejansko število dni obdobja obračuna obresti deljeno s 365 (actual/365 (Fixed)).

V primeru uporabe actual/360 velja:

dejansko število dni obdobja obračuna obresti deljeno s 360 (actual/360).

V primeru uporabe 30/360 (Floating Rate), 360/360 ali Bond Basis

število dni v obdobju obračuna obresti, deljeno s 360, pri čemer se število dni izračuna na podlagi leta s 360 dnevi z 12 meseci po vsakokrat 30 dnevi, če (i) zadnji dan obdobja obračuna obresti ne pade na 31. dan meseca, prvi dan obdobja obračuna obresti pa ne pade na 30. ali 31. dan meseca, pri čemer se v tem primeru meseca, v katerega pade zadnji dan, ne skrajša na 30 dni, ali (ii) zadnji dan meseca obdobja obračuna obresti ne pade na zadnji dan meseca februarja, pri čemer se v tem primeru mesec februar ne podaljša na 30 dni (30/360 (Floating Rate), 360/360 ali Bond Basis).

V primeru uporabe 30E/360 ali Eurobond Basis velja:

število dni obdobja obračuna obresti, deljeno s 360 (pri čemer se število dni izračuna na podlagi leta s 360 dnevi z 12 meseci po vsakokrat 30 dnevi ne glede na prvi in zadnji dan obdobja obračuna obresti, razen če v primeru obdobja obračuna obresti, ki se konča na datum dospelosti dolžniških vrednostnih papirjev, datum dospelosti dolžniških vrednostnih papirjev pade na zadnji dan meseca februarja, pri čemer se v tem primeru mesec februar ne podaljša na 30 dni) (30E/360 ali Eurobond Basis).

V primeru uporabe 30/360 velja:

število dni obdobja obračuna obresti, deljeno s 360 (pri čemer se število dni izračuna na podlagi leta s 360 dnevi z 12 meseci po vsakokrat 30 dnevi) (30/360).

Če velja konvencija Following Business Day:

Če datum zapadlosti obresti pade na dan, ki ni bančni delovni dan, se preloži na prvi naslednji bančni delovni dan.

Če velja konvencija Modified Following Business Day:

Če datum zapadlosti obresti pade na dan, ki ni bančni delovni dan, se preloži na prvi naslednji bančni delovni dan, razen če bi datum zapadlosti obresti zaradi tega padel v naslednji koledarski mesec; v tem primeru se datum zapadlosti obresti preloži na prvi predhodni bančni delovni dan.

Če velja konvencija Floating Rate Business Day:

Če datum zapadlosti obresti pade na dan, ki ni bančni delovni dan, se preloži na prvi naslednji bančni delovni dan, razen če bi datum zapadlosti obresti zaradi tega padel v naslednji koledarski mesec; v tem primeru se (i) datum zapadlosti obresti prestavi nazaj na prvi predhodni bančni delovni dan, (ii) vsak naslednji datum zapadlosti obresti pa se preloži na zadnji bančni delovni dan meseca, v katerega bi padel datum zapadlosti obresti brez prilagoditve.

Če velja konvencija Preceding Business Day:

Če datum zapadlosti obresti pade na dan, ki ni bančni delovni dan, se prestavi

nazaj na prvi predhodni bančni delovni dan.

Če velja unadjusted:

Če datum zapadlosti obresti pade na dan, ki ni [bančni delovni dan / TARGET2], se znesek obresti za obdobje med prvotnim datumom zapadlosti obresti in tistim datumom zapadlosti obresti, na katerega se datum zapadlosti obresti preloži, ustrezno ne prilagodi.

Če velja adjusted:

Če datum zapadlosti obresti pade na dan, ki ni [bančni delovni dan / TARGET2], se znesek obresti za obdobje med prvotnim datumom zapadlosti obresti in tistim datumom zapadlosti obresti, na katerega se datum zapadlosti obresti preloži, ustrezno prilagodi.

Bančni delovni dan za plačila obresti je [dan (razen sobote ali nedelje), ko so bančna okenca plačilnega agenta (banke v EU) odprta za stranke / **dan TARGET2** za plačila obresti je vsak dan, ko poslujejo vsa zadevna področja Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Systems 2].

V primeru plačila spremenljivih obresti velja:

Zavezanec za obračun obresti nemudoma objavi spremenljivo obrestno mero, izračunano za vsakokratno obrestno obdobje, in datum zapadlosti obresti v skladu z 12. členom.

Vsa potrdila, obvestila, ugotovitve in izračuni, ki jih je zavezanec za obračun obresti pripravil, oddal, sprejel ali pridobil za namene tega 5. člena, so (če ne gre za očitno pomoto) za izdajateljico v skladu z 10. členom za plačilnega agenta in imetnike dolžniških vrednostnih papirjev zavezujoči.

Izdajateljica si pridržuje pravico, da imenovanje zavezanca za obračun obresti kadar koli drugače uredi ali prekliče in imenuje drugega ali dodatnega zavezanca za obračun obresti. Če izdajateljica svoje funkcije zavezanke za obračun obresti ne more ali noče več opravljati, ima pravico imenovati drugo banko za zavezanko za obračun obresti. Izdajateljica nemudoma objavi vse spremembe glede zavezanca za obračun obresti v skladu z 12. členom.

Izdajateljica poskrbi, da je za celotno obdobje, za katero je treba obresti obračunati po spremenljivi obrestni meri, določen zavezanec za obračun obresti.

Če zavezanec za obračun obresti ni izdajateljica, je zavezanec za obračun obresti kot tak izključno izdajateljčin pooblaščenec. Med zavezancem za

obračun obresti in imetniki dolžniških vrednostnih papirjev ni utemeljeno nobeno naročniško ali zaupniško razmerje.

Če izdajateljica zamuja s plačilom obresti, mora do dejanskega plačila na zapadli znesek plačati zamudne obresti v višini obrestne mere, določene za preteklo obrestno obdobje.

6. člen Dospetje in odkup, znesek odkupa

Dospetje dolžniških vrednostnih papirjev se začne [datum] in konča [brez poseganja v predčasno [odpoved / odplačilo] v skladu z [8. / 15. / 8. in 15. členom]] najpozneje en dan pred datumom dospelosti s potekom [datum]. Dospetje znaša [število] let [število] mesecev [število] dni. [Če dolžniški vrednostni papirji niso že pred tem v celoti ali delno odplačani, se odplačajo [po nominalni vrednosti / v višini [število] % od nominalne vrednosti (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti) / po [EUR/valuta] [znesek] za posamezni kos (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti) / v višini spodaj opisanega zneska odkupa pri [obveznicah, vezanih na [indeks / CMS]] dne [datum] („datum dospelosti“). Znesek odkupa se [po trgovskem pravilu zaokroži na [število] decimalnih mest / ne zaokroži.

[Izdajateljica se zavezuje, da bo dolžniške vrednostne papirje odkupila dne [datum] [po nominalni vrednosti / v višini [število] % od nominalne vrednosti / v višini [EUR/valuta] [znesek] za posamezni kos] z [žrebom serij / odstotkovnim delnim odkupom za posamezno nominalno vrednost na enoto] v tranšah delnega odkupa, če dolžniških vrednostnih papirjev ni že pred tem predčasno odplačala, odpoklicala ali odkupila in razvrednotila.]

Če datum dospelosti pade na dan, ki ni bančni delovni dan, se dospelost za odplačilo preloži na prvi naslednji bančni delovni dan. Imetnik dolžniških vrednostnih papirjev nima nobene pravice do obresti ali drugih zneskov glede na to preloženo plačilo. Bančni delovni dan v smislu tega odstavka je [dan (razen sobote ali nedelje), ko so bančna okenca plačilnega agenta (banke v EU) odprta za stranke / vsak dan, ko poslujejo vsa zadevna področja Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Systems 2 („dan TARGET2“)].

Če izdajateljica zamuja z odkupom, mora do dejanskega plačila na zapadli znesek plačati zamudne obresti v višini obrestne mere, določene za preteklo obrestno obdobje.

V primeru obveznic, vezanih na indeks (Index Linked Notes), velja:

Znesek odkupa (*TB*) sestavljata nominalni znesek (*NB*) in odstotkovna udeležba (*P*) pri povečanju vrednosti ali povprečnem povečanju vrednosti indeksa (*IndexPerformance*), pri čemer je ta omejena z obrestno kapico. Povečanje vrednosti indeksa je odvisno od gibanja vrednosti indeksa med začetnim dnevom opazovanja („0“) in končnim dnevom opazovanja ali, v primeru uporabe povprečja, od dodatnih dni opazovanja („k“). V vsakem primeru je za odkup odločilen zaključni tečaj indeksa. Glavnica dolžniških vrednostnih papirjev se odplača najmanj po nominalni vrednosti.

Formula brez uporabe povprečja:

$$TB = NB \times \min[\max(100\% + IndexPerformance \times P; 100\%); Cap]$$

$$IndexPerformance = \frac{Index_k}{Index_0} - 1$$

0 = začetek obdobja opazovanja relevantnega indeksa

k = konec obdobja opazovanja relevantnega indeksa

Cap = najvišji možni znesek odplačila

Formula z uporabo povprečja:

$$- TB = NB \times \min[\max(100\% + IndexPerformance \times P; 100\%); Cap]$$

$$IndexPerformance = \frac{1}{n} \times \sum_{k=1}^n IndexLevel_k - 1$$

$$IndexLevel_k = \frac{Index_k}{Index_0}$$

n = število dni opazovanja]

0 = začetek obdobja opazovanja relevantnega indeksa

k = konec obdobja opazovanja relevantnega indeksa

Cap = najvišji možni znesek odplačila

Najvišji znesek odkupa znaša [[EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos / [število] % od nominalne vrednosti.]

Znesek odkupa se obračuna dne [datum], objava odkupa pa razglasi na [izdajateljicini spletni strani / prek avstrijske zvezne elektronske platforme za objave in informacijske platforme („EVI“) dne [datum].

Če velja ciljni kupon:

Če vsota izplačanega kupona doseže ali preseže ciljni kupon, tj. če je

$$\sum_{t=1}^k z_t \geq z_z$$

pri čemer so $k = 1, \dots, m$ število izplačanih kuponov, m dospelje v letih in z_z predhodno opredeljen ciljni kupon, pride do predčasnega odkupa v višini 100 % nominalne vrednosti hkrati z zadnjim plačilom kupona. V nasprotnem primeru se odkup izvrši ob koncu dospelja v višini 100 % nominalne vrednosti.

V primeru odložitve dospelosti pri kritih obveznicah velja:

Podaljšan datum dospelosti:

(a) V primeru izdajateljicine insolventnosti lahko posebni upravitelj (člen 86 avstrijskega Zakona o insolventnosti (Insolvenzordnung)) v skladu s členom 22(1) PfandBG datum dospelosti odloži enkrat za največ dvanajst

- (12) mesecev, če posebni upravitelj v trenutku odložitve dospelosti meni, da bodo lahko obveznosti na podaljšan datum dospelosti v celoti poravnane. Odložitev dospelosti ni v izdajateljicini presoji. Če je ta dospelost odložena, se plačilo odloži, celoten znesek odplačila poleg morebitnih do podaljšanega datuma dospelosti obračunanih obresti pa zapade v plačilo na podaljšan datum dospelosti, ki ga določi posebni upravitelj.
- (b) Dospelost se lahko odloži le v primeru prejšnjega odstavka in le enkrat za največ dvanajst (12) mesecev. Na dolžniške vrednostne papirje se do podaljšanega datuma dospelosti plačajo obresti v skladu z določbami iz 5. člena. Od podaljšanega datuma dospelosti upniki nimajo nobene pravice do nadaljnjih plačil obresti. Odložitev dospelosti ne spreminja vrstnega reda upnikov ali prednostnega poplačila terjatev upnikov v primeru insolventnosti v skladu z določbami iz 3. člena.
- (c) Izdajateljica upnikom v skladu z 12. členom sporoči ter mestu izdaje in plačilnemu agentu čim prej in v vsakem primeru najmanj [štiri] / [alternativni rok obveščanja] dni pred datumom dospelosti potrdi, da bo plačilo zneska odplačila v zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji na datum dospelosti s strani izdajateljice zaradi uvedbe postopka zaradi insolventnosti izostalo. Če izdajateljica zamuja z obvestilom upnikom, mestu izdaje in plačilnemu agentu, to ne zmanjša učinka podaljšanja zapadlosti dolžniških vrednostnih papirjev.
- (d) Niti neplačilo dolžniških vrednostnih papirjev niti odložitev dospelosti nista razlog za odpoved in upniku ne dajeta pravice do predčasne unovčitve dolžniških vrednostnih papirjev ali prejema drugih plačil, ki so izrecno predvidena v teh pogojih obveznic.
- (e) V primeru izdajateljicine insolventnosti izdajateljicine plačilne obveznosti iz naslova dolžniških vrednostnih papirjev niso predmet samodejne predčasne zapadlosti (neverjetnost insolventnosti). Upniki imajo v teh primerih prednostno terjatev za znesek glavnice in tudi morebitne obračunane in prihodnje obresti iz kritnih sredstev, v primeru insolventnosti pa poleg tega, če prej navedene prednostne terjatve ni mogoče v celoti poplačati, insolventno terjatev zoper izdajateljico.
- (f) V primeru izdajateljicine insolventnosti mora gospodarski oddelek sodišča imenovati posebnega upravitelja (člen 68 avstrijskega Zakona o insolventnosti (Insolvenzordnung)). Posebni upravitelj mora vse zapadle terjatve upnikov poravnati iz posebne mase in sprejeti za to potrebne upravne ukrepe z učinkom za posebno maso, morda s z zasegom zapadlih hipotekarnih terjatev, odsvojitvijo posameznega kritega sredstva ali z vmesnimi financiranj.

7. člen Uvrstitev na borzo

Če je predvidena vloga za uvrstitev oziroma vključitev v trgovanje, velja:

Za [uvrstitev / vključitev] dolžniških vrednostnih papirjev v [uradno trgovanje / večstranski sistem trgovanja] Dunajske borze se zaprosi.]

Če vloga za uvrstitev oziroma vključitev v trgovanje ni predvidena, velja:

Vloga za uvrstitev oziroma vključitev dolžniških vrednostnih papirjev ni predvidena.

8. člen Odpoved

Če je redna odpoved izključena, velja:

Redna odpoved s strani izdajateljice ali imetnikov teh dolžniških vrednostnih papirjev je nepreklicno izključena.

V primeru redne odpovedi s strani izdajateljice velja:

Izdajateljica ima pravico do odpoklica dolžniških vrednostnih papirjev [skupaj ali delno v obsegu [EUR / valuta] [znesek] / skupaj (vendar ne delno)] [po nominalni vrednosti / v višini [število] % od nominalne vrednosti (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti) / v višini [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti)

V primeru brezkuponskih obveznic velja:

v višini zneska amortizacije za posamezni kos,

[s pribitkom do roka odplačila obračunanih obresti] dne [[navedba(e) datuma/-ov] / ob naslednjem datumu zapadlosti obresti] („rok odplačila“). Odplačilo se izvrši [enkrat na rok odplačila / v [število] [mesečnih / četrletnih / polletnih / letnih / [ureditev] delnih zneskih], začenši z rokom odplačila.

V primeru redne odpovedi s strani imetnika dolžniških vrednostnih papirjev velja:

Vsak posamezni imetnik dolžniških vrednostnih papirjev ima pravico do unovčitve dolžniških vrednostnih papirjev v celoti do [[navedba(e) datuma/-ov] / ob naslednjem datumu zapadlosti obresti] („rok odplačila“). Izdajateljica povrne dolžniške vrednostne papirje [po nominalni vrednosti / v višini [število] % od nominalne vrednosti (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti) / v višini [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti)

V primeru brezkuponskih obveznic velja:

v višini zneska amortizacije za posamezni kos,

[s pribitkom do roka odplačila obračunanih obresti] [enkrat na rok odplačila / v [število] [mesečnih / četrletnih / polletnih / letnih / [ureditev] delnih zneskih], začenši z rokom odplačila.

Če veljajo dodatne pravice do odpovedi s strani izdajateljice iz nekaterih razlogov, velja:

Izdajateljica ima pravico do odpoklica dolžniških vrednostnih papirjev [skupaj ali delno v obsegu [EUR / valuta] [znesek] / skupaj (vendar ne delno)] [po nominalni vrednosti / v višini [število] % od nominalne vrednosti (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti) / v višini [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti)

V primeru brezkuponskih obveznic velja:

v višini zneska amortizacije za posamezni kos,

[s pribitkom do roka odplačila obračunanih obresti] pred potekom preostale dospelosti [dne [navedba(e) datum/-ov] / ob naslednjem datumu zapadlosti obresti / kadar koli] („rok odplačila“), če se je spremenila zakonska določba, pomembna za dolžniške vrednostne papirje, ki je ob izdaji dolžniških vrednostnih papirjev ni bilo mogoče predvideti in vpliva na dolžniške vrednostne papirje. Odplačilo se izvrši [enkrat na rok odplačila / v [število] [mesečnih / četrtnih / polletnih / letnih / [ureditev] delnih zneskih], začenši z rokom odplačila.

Dodatna odpoved s strani izdajateljice ali imetnikov teh dolžniških vrednostnih papirjev je nepreklicno izključena.

V primeru posebnih ureditev izredne odpovedi ali če ima izdajateljica pravico do odpoklica, velja :

Izdajateljica ima pravico do odpoklica dolžniških vrednostnih papirjev [skupaj ali delno v obsegu [EUR / valuta] [znesek] / skupaj (vendar ne delno)] [po nominalni vrednosti / v višini [število] % od nominalne vrednosti (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti) / v višini [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti)

V primeru brezkuponskih obveznic velja:

v višini zneska amortizacije za posamezni kos,

[s pribitkom do roka odplačila obračunanih obresti] pred potekom preostale dospelosti [navedba(e) datum/-ov] / kadar koli] („rok odplačila“), če je izdajateljica likvidirana ali preneha, pri čemer se (delna) razdelitev, oddelitev z ustanovitvijo novih družb, preoblikovanje, pripojitev ali druga oblika združitve z drugo družbo ne šteje za likvidacijo, če ta družba prevzame vse obveznosti, ki jih je prevzela izdajateljica v zvezi s temi dolžniškimi vrednostnimi papirji. Odplačilo se izvrši [enkrat na rok odplačila / v [število] [mesečnih / četrtnih / polletnih / letnih / [ureditev] delnih zneskih], začenši z rokom odplačila.

Če imajo imetniki dolžniških vrednostnih papirjev pravico do odpovedi, velja:

Imetniki dolžniških vrednostnih papirjev imajo pravico do unovčitve dolžniških vrednostnih papirjev [skupaj ali delno v obsegu [EUR / valuta] [znesek] / skupaj (vendar ne delno)] [po nominalni vrednosti / v višini [število] % od nominalne vrednosti (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti) / v višini [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti)

V primeru brezkuponskih obveznic velja:

v višini zneska amortizacije za posamezni kos,

[s pribitkom do roka odplačila obračunanih obresti] pred potekom preostale dospelosti dne [navedba(e) datum/-ov] („rok odplačila“), če

[- izdajateljica zamuja s plačilom glavnice dolžniških vrednostnih papirjev ali obresti nanje (z izjemo brezkuponskih obveznic) [število] dni po zadevnem datumu dospelosti.

[- izdajateljica ne izpolni obveznosti v zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji]

[- izdajateljica preneha plačevati ali poslovati]

[- je izdajateljica likvidirana ali ali preneha]

Odplačilo se izvrši [enkrat na rok odplačila / v [število] [mesečnih / četrtnih / polletnih / letnih / [ureditev] delnih zneskih], začenši z rokom odplačila.

Če je bilo dogovorjeno predčasno odplačilo s strani izdajateljice v skladu s pogoji, velja:

Dolžniški vrednostni papirji se odkupijo [skupaj / delno v obsegu v višini [EUR / valuta] [znesek]] [po nominalni vrednosti / v višini [število] % od nominalne vrednosti (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti) / v višini [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti) /

V primeru brezkuponskih obveznic velja:

v višini zneska amortizacije za posamezni kos,

[s pribitkom do roka odplačila obračunanih obresti] pred potekom preostale dospelosti dne [navedba(e) datum/-ov] („rok odplačila“), če

[- je dosežena najvišja obrestna mera [število] %.]

[- je dosežen osnovni instrument [število].]

[- je dosežen osnovni instrument [število] %.]

Predčasno odplačilo se izvrši [enkrat na rok odplačila / v [število] [mesečnih / četrtnih / polletnih / letnih / [ureditev] delnih zneskih]], začenši z rokom odplačila.

Pri dolžniških vrednostnih papirjih, na katere se plačujejo spremenljive obresti v zvezi s pravico izdajateljice do odpovedi v primeru motenj na trgu velja:

Izdajateljica ima pravico do odpoklica dolžniških vrednostnih papirjev [po nominalni vrednosti / v višini [število] % od nominalne vrednosti (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti) / v višini [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti) /

[s pribitkom do roka odplačila obračunanih obresti]], če v primeru motnje na trgu, kot je opisana v 15. členu, (i) ni na voljo primeren nadomestni osnovni instrument ali (ii) prilagoditev, kot je opisana v 15. členu, v posameznem

primeru iz drugih razlogov ne bi bila primerna.

V primeru podrejenih dolžniških vrednostnih papirjev velja:

Redna odpoved s strani [izdajateljice in] imetnikov teh dolžniških vrednostnih papirjev je nepreklicno izključena.

Če velja redna odpoved:

Izdajateljica ima pravico do odpoklica dolžniških vrednostnih papirjev z dovoljenjem FMA po preteku petih let od trenutka izdaje [skupaj ali delno v obsegu [EUR / valuta] [znesek] / skupaj (vendar ne delno)] [po nominalni vrednosti / v višini [število] % od nominalne vrednosti (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti) / v višini [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti)

V primeru brezkuponskih obveznic velja:

v višini zneska amortizacije za posamezni kos,

[s pribitkom do roka odplačila obračunanih obresti] dne [navedba(e) datuma/-ov] / ob naslednjem datumu zapadlosti obresti / kadar koli] („rok odplačila“). Odplačilo se izvrši [enkrat / v [število] [mesečnih / četrletnih / polletnih / letnih / ureditev] delnih zneskih], začevši z rokom odplačila.

Če velja izredna odpoved:

Izdajateljica ima pravico do odpoklica dolžniških vrednostnih papirjev z dovoljenjem FMA [skupaj ali delno v obsegu [EUR / valuta] [znesek]] skupaj (vendar ne delno) [po nominalni vrednosti / v višini [število] % od nominalne vrednosti (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti) / v višini [EUR / valuta] [znesek] za posamezni kos (najmanj pa v višini 100 % nominalne vrednosti)

V primeru brezkuponskih obveznic velja:

v višini zneska amortizacije za posamezni kos,

[s pribitkom do roka odplačila obračunanih obresti] dne [navedba(e) datuma/-ov] / ob naslednjem datumu zapadlosti obresti / kadar koli] („rok odplačila“), če

- (A) se spremeni nadzorno-pravna razvrstitev dolžniških vrednostnih papirjev, kar bi verjetno povzročilo njihovo izključitev iz lastnih sredstev ali njihove prerazvrstitve kot lastnih sredstev manjše kakovosti in (i) FMA šteje za dovolj gotovo, da bo do take spremembe prišlo, in (ii) izdajateljica FMA v zadostni meri dokaže, da v trenutku izdaje dolžniških vrednostnih papirjev nadzorno-pravne prerazvrstitve ni bilo mogoče predvideti, ali (B) se spremeni veljavna davčna obravnava dolžniških vrednostnih papirjev in izdajateljica FMA v zadostni meri dokaže, da je ta pomembna in je v trenutku izdaje dolžniških vrednostnih papirjev ni bilo mogoče predvideti;

in izdajateljica (i) dolžniške vrednostne papirje pred tem ali hkrati z

odplačilom nadomesti z instrumenti lastnih sredstev najmanj enake kakovosti pod pogoji, ki so glede na možnosti izdajateljčinega donosa trajnostni in (ii) je FMA v zadostni meri dokazala, da njena lastna sredstva po odplačilu presegajo zahteve v skladu s členom 92(1) CRR (kot je opredeljeno v prospektu) in kombinirane zahteve po skupnem blažilniku v smislu člena 128, točka 6, CRD IV za obseg, ki ga FMA na podlagi člena 104(3), CRD IV morebiti šteje za potrebnega. Odplačilo se izvrši [enkrat na rok odplačila / v [število] [mesečnih / četrletnih / polletnih / letnih / [ureditev] delnih zneskih], začeni z rokom odplačila.

V primeru brezkuponskih obveznic velja:

Znesek amortizacije je $RB \times (1 + ER)^Y$

pri čemer je:

RB [referenčni znesek], ER [vstaviti kot decimalno število izražen donos izdaje na leto] in Y [vstaviti obračunsko obdobje]: obračunsko obdobje med izdajo in dnevom predčasnega odplačila, izraženo v letih, za katera se kot začetek uporabi določitev valute, in sicer

- (i) če obračunsko obdobje ustreza celemu letu, označeno z 1,
- (ii) če obračunsko obdobje ustreza več celim letom, označuje to število let, ali
- (iii) če obračunsko obdobje ne ustreza enemu celemu letu oziroma več celim letom, vsoto (a) števila celih let in (b) ulomka, števec katerega ustreza številu dni v letu, v katero pade dan predčasnega odplačila, do navedenega dne (izključno), in imenovalec katerega ustreza številu dni v navedenem letu.

Pri nepodrejenih dolžniških vrednostnih papirjih s statusom neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev („neprednostni nadrejeni vrednostni papirji“ (Non-Preferred Senior Notes)) in pravico do odpoklica v primeru odvzema MREL velja:

Odpoklic dolžniških vrednostnih papirjev mora biti dovoljen z režimom MREL, ki se uporablja, in je, če je potrebno, pogojen z dovoljenjem pristojnega nadzornega organa in/ali organa, pristojnega v skladu z režimom MREL, ki se uporablja.

V primeru odvzema MREL se lahko dolžniški vrednostni papirji v celoti po izdajateljčini izbiri upnikom predčasno odpokličejo in odplačajo po nominalni vrednosti, s priritkom obresti, obračunanih do dneva, določenega za odplačilo. Tovrsten odpoklic mora biti izrečen v 90 dneh po nastopu odvzema MREL. Odpoklic je nepreklicen, vključevati mora navedbo roka, določenega za odplačilo, in strnjeno izjavo, ki pojasnjuje okoliščine, ki utemeljujejo izdajateljčino pravico do odplačila.

„**BaSAG**“ pomeni avstrijski Zakon o sanaciji in reševanju bank (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz) (izvajanje Direktive 2014/59/EU) v vsakokrat veljavni različici.

„**MREL**“ pomeni minimalno zahtevo glede kapitala in kvalificiranih obveznostih v skladu z BaSAG.

„**Režim MREL, ki se uporablja**“ pomeni vse zakone, predpise in direktive, sprejete med izvajanjem MREL v jurisdikciji, ki se uporablja za dolžniške vrednostne papirje.

„**Odvzem MREL**“ pomeni vsak trenutek, v katerem dolžniški vrednostni papirji niso popolnoma opredeljeni kot izdajateljčini podrejeni kvalificirani instrumenti,

ki izpolnjujejo MREL, razen če je bilo tako izvzetje iz opredelitve (i) na dan izdaje mogoče razumno predvideti ali (ii) če tako izvzetje iz opredelitve temelji izključno na dejstvu, da je preostali čas do dospelosti dolžniških vrednostnih papirjev krajši od obdobja, ki se v skladu z veljavnim režimom MREL uporablja za instrumente, ki izpolnjujejo MREL, ali (iii) če je tako izvzetje iz opredelitve rezultat odkupa ustreznih dolžniških vrednostnih papirjev s strani ali v imenu izdajateljice, ki je bil financiran s strani ali v imenu izdajateljice.

Pogoji za predčasno odplačilo in predčasen odkup.

Vsako predčasno odplačilo v skladu s tem 8. členom in vsak odkup v skladu z 11. členom ima za pogoj, da izdajateljica v vsakokratnem trenutku izpolnjuje zahteve za tako odplačilo ali tak nakup, določene v regulativnih zahtevah glede kapitala (vključno z vsemi zahtevami, ki obstajajo za tako odplačilo ali tak nakup na podlagi opredelitve dolžniških vrednostnih papirjev kot podrejenih kvalificiranih instrumentov, ki izpolnjujejo MREL, v smislu BRRD).

„**Regulativne zahteve glede kapitala**“ so vse zahteve, ki jih vsebujejo uredbe pravila in direktive pristojnega organa ali Evropskega parlamenta in Sveta, ki veljajo v Republiki Avstriji za delež kapitala in se občasno uporabljajo za izdajateljico (med drugim predpisi direktive CRD IV, uredbe CRR in BRRD, veljavni na datum izdaje ali v trenutku odkupa ali nakupa vsakokratnih dolžniških vrednostnih papirjev, delegirani pravni akti ali izvedbeni pravni akti Evropske komisije in smernice, ki jih je izdal Evropski bančni organ).

„**BRRD**“ pomeni Direktivo 2014/59/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje kreditnih institucij in investicijskih podjetij (*Bank Recovery and Resolution Directive*), v vsakokrat veljavni različici.

„**direktiva CRD IV**“ pomeni Direktivo 2013/36/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij (*Capital Requirements Directive IV*), kot se izvaja v Republiki Avstriji in v vsakokrat veljavni različici.

„**uredba CRR**“ pomeni Uredbo (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. Junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja, v vsakokrat veljavni različici.]

[Dolžniški vrednostni papirji se odpokličejo ob upoštevanju odpovednega roka, ki znaša najmanj [število] bančnih delovnih dni.

Odpoved s strani izdajateljice se nemudoma objavi v skladu z 12. členom.

Če rok odplačila pade na dan, ki ni bančni delovni dan, se dospelost za odplačilo preloži na prvi naslednji bančni delovni dan. Imetnik dolžniških vrednostnih papirjev nima nobene pravice do obresti ali drugih zneskov glede na to preloženo plačilo. Bančni delovni dan v smislu tega odstavka je [dan (razen sobote ali nedelje), ko so bančna okenca plačilnega agenta (banke v EU) odprta za stranke / vsak dan, ko poslujejo vsa zadevna področja Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Systems 2 („dan TARGET2“)].

Znesek odplačila se [po trgovskem pravilu zaokroži na [število] decimalnih mest / ne zaokroži].

9. člen Zastaranje

Zahtevki za plačila zapadlih obresti (z izjemo brezkuponskih obveznic) zastarajo po treh letih, iz naslova glavnice pa po tridesetih letih.

10. člen Zavezanec za obračun, plačilni agent, plačila

Zavezanec za obračun je [družba BKS Bank AG / vstaviti ime in naslov zavezanca za obračun]. Izdajateljica si pridržuje pravico, da imenovanje zavezanca za obračun kadar koli drugače uredi ali prekliče in imenuje drugega ali dodatnega zavezanca za obračun. Če izdajateljica svoje funkcije zavezanke za obračun ne more ali noče več opravljati, ima pravico, da za zavezanko za obračun imenuje drugo banko. Izdajateljica nemudoma objavi vse spremembe glede zavezanca za obračun v skladu z 12. členom.

Izdajateljica poskrbi, da je za celotno obdobje, za katero je treba obračunavati spremenljive obresti, določen zavezanec za obračun.

Če zavezanec za obračun ni izdajateljica, je zavezanec za obračun kot tak izključno izdajateljčin pooblaščenec. Med zavezancem za obračun in imetniki dolžniških vrednostnih papirjev ni utemeljeno nobeno naročniško ali zaupniško razmerje.

Plačilni agent je [družba BKS Bank AG / vstaviti ime in naslov plačilnega agenta]. Izdajateljica si pridržuje pravico, da imenovanje plačilnega agenta kadar koli drugače uredi ali prekliče in imenuje drugega ali dodatnega plačilnega agenta. Izdajateljica nemudoma objavi vse spremembe glede plačilnega agenta v skladu z 12. členom.

Če izdajateljica svoje funkcije plačilnega agenta, če je imenovana kot taka, ne more ali noče več opravljati, ima pravico, da za plačilnega agenta imenuje drugo banko v EU.

Dobropis [plačil obresti in] odkupa poteka prek vsakokratnega skrbniškega mesta, ki vodi depo imetnika dolžniških vrednostnih papirjev.

Plačilni agent plačila glavnice [in plačila obresti] na dolžniške vrednostne papirje izvede nemudoma z nakazilom depozitarju v skladu z 2. členom za namen dobropisa na računih vsakokratnih skrbniških bank za posredovanje imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev. Izdajateljica je s plačilom depozitarju ali njegovih nalogov oproščena obveznosti plačila imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev.

Če izdajateljica ni imenovana kot plačilni agent, je sam plačilni agent izključno izdajateljčin pooblaščenec. Med plačilnim agentom in imetniki dolžniških vrednostnih papirjev ne obstaja naročniško ali zaupniško razmerje.

11. člen Izdaja nadaljnjih dolžniških vrednostnih papirjev, odkup

1) Izdajateljica si pridržuje pravico, da občasno brez soglasja imetnikov

dolžniških vrednostnih papirjev izda nadaljnje dolžniške vrednostne papirje z enakimi viri tako, da ti z dolžniškimi vrednostnimi papirji tvorijo eno enoto.

Pri nepodrejenih, nezavarovanih dolžniških vrednostnih papirjih in kritih obveznicah velja:

2) Izdajateljica ima pravico, da pridobi dolžniške vrednostne papirje kadar koli po poljubni ceni na trgu ali na drug način. Izdajateljica ima lahko dolžniške vrednostne papirje po svoji izbiri v lasti ali pa jih spet proda ali umakne.

V primeru [nepodrejenih dolžniških vrednostnih papirjev] / [neprednostnih nadrejenih vrednostnih papirjev] velja:

2) Izdajateljica ima pravico dolžniške vrednostne papirje odkupiti, če (i) obstaja v ta namen dovoljenje pristojnega organa [in je v primeru podrejenih dolžniških vrednostnih papirjev od trenutka izdaje preteklo najmanj pet let] ali (ii) je to sicer zakonsko dopustno ali (iii) obstaja v ta namen dovoljenje pristojnega organa za odkup za namene vzdrževanja trga.

12. člen Objave

Vse objave v zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji potekajo na izdajateljicini spletni strani (<https://www.bks.at/investor-relations/anleiheemissionen>) ali pa se vsakokratnemu vlagatelju posredujejo neposredno ali prek skrbniškega mesta. Zakonske obveznosti glede objave določenih informacij na druge načine, npr. prek avstrijske zvezne elektronske platforme za objave in informacijske platforme („EVI“), ne posegajo v to določbo. Izdajateljica bo zagotovila, da bodo vse objave potekale pravilno, v pravno zahtevanem obsegu in po potrebi v skladu z zahtevami pristojnih organov vsakokratnih borz, na katerih kotirajo dolžniški vrednostni papirji.

13. člen Pravo, ki se uporablja, sodna pristojnost

1) Za vsa pravna razmerja iz naslova teh dolžniških vrednostnih papirjev ali v povezavi z njimi velja avstrijsko pravo. Kraj izpolnitve je Celovec, Avstrija.

2) Za vse pravne spore v zvezi s temi dolžniškimi vrednostnimi papirji velja izključno v Celovcu stvarno pristojno sodišče kot sodišče, dogovorjeno v skladu s členom 104 avstrijskega Zakona o sodni pristojnosti (Jurisdiktionsnorm vereinbarter Gerichtsstand). Ne glede na ta dogovor o sodni pristojnosti pa velja: (i) če gre pri vlagatelju za potrošnika v smislu člena 1(1) avstrijskega Zakona o varstvu potrošnikov (Konsumentenschutzgesetz), je mogoče tožbo zoper njega vložiti le v kraju njegovega začasnega ali stalnega prebivališča; (ii) pri tožbah potrošnika, ki ob pridobitvi dolžniških vrednostnih papirjev prebiva v Avstriji, se navedena sodna pristojnost v Avstriji ohrani tudi v primeru, v katerem potrošnik po pridobitvi svoje stalno prebivališče preseli v tujino, ter (iii) potrošniki v smislu Uredbe Sveta (ES) št. 44/2001 z dne 22. decembra 2000 o pristojnosti in priznavanju ter izvrševanju sodnih odločb v civilnih in gospodarskih zadevah lahko dodatno vložijo tožbo v kraju svojega stalnega prebivališča, tožbe zoper njih pa je mogoče vložiti le v kraju njihovega stalnega prebivališča.

14. člen Delna neveljavnost

Če postane posamezna določba teh pogojev v celoti ali delno neveljavna, ostajajo preostale določbe veljavne. Neveljavno določbo je treba nadomestiti z veljavno določbo, s katero se pravno čim bolj upošteva ekonomski namen neveljavne določbe.

15. člen Motnje na trgu, pravila o prilagoditvah, dogodek referenčne vrednosti

V primeru dolžniških vrednostnih papirjev, na katere se plačujejo spremenljive obresti, velja:

Če

- a) osnovni instrument namesto prvotnega zavezanca za obračun („prvotni zavezanec za obračun) izračuna in objavi zavezanec za obračun, ki nasledi prvotnega zavezanca za obračun ali prevzame njegovo funkcijo („zavezanec za obračun-naslednik), ali če se
- b) osnovni instrument nadomesti z nadomestnim osnovnim instrumentom („nadomestni osnovni instrument), za katerega se uporablja enaka ali približno enaka formula za izračun in/ali metoda za izračun osnovnega instrumenta,

se uporabi osnovni instrument, kot ga je izračunal in objavil zavezanec za obračun-naslednik, ali nadomestni osnovni instrument. Vsako sklicevanje na prvotnega zavezanca za obračun ali osnovni instrument velja za sklicevanje na zavezanca za obračun-naslednika ali nadomestni osnovni instrument.

Če po mnenju izdajateljice relevantna vrednost osnovnega instrumenta, uporabljenega za izračun spremenljive obrestne mere ni bila objavljena do trenutka, ki je v skladu s 5. členom relevanten za obračun obresti, bo izdajateljica po prosti presoji bodisi (i) izvedla obračun obresti na podlagi zadnje objavljene vrednosti osnovnega instrumenta, če lahko iz upravičenih razlogov domneva, da bo osnovni instrument ob naslednjem roku za obračun obresti spet objavljen, bodisi (ii) izvedla obračun obresti na podlagi nadomestnega osnovnega instrumenta, ki se po svojih značilnostih čim bolj približa prvotnemu osnovnemu instrumentu. Če primeren nadomestni osnovni instrument ni na voljo, ima izdajateljica pravico do odpoklica dolžniških vrednostnih papirjev, ob upoštevanju odpovednega roka [število] bančnih delovnih dni. V primeru odpovedi bodo dolžniški vrednostni papirji odplačani po nominalni vrednosti, s pribitkom do roka odplačila obračunanih obrestij. Izdajateljica bo odpoved nemudoma objavila v skladu z 12. členom.]

„Dogodek referenčne vrednosti“ pomeni

- a) trajno in dokončno prenehanje izračunavanja, zagotavljanja ali objavljanja referenčne obrestne mere s strani osrednjega upravljavca, ne da bi obstajal upravljavec-naslednik, ali drugo trajno in dokončno odpravo referenčne obrestne mere;
- b) pomembna sprememba metode za izračunavanje ali izračun referenčne obrestne mere v primerjavi s tisto metodo, ki se je uporabljala ob izdaji dolžniških vrednostnih papirjev, če ta sprememba povzroči, da referenčna obrestna mera, izračunana v skladu z novo metodo, ne predstavlja več referenčne obrestne mere ali ni več primerna, da bi jo predstavljala, ali iz drugih razlogov po svoji ekonomski vsebini

ni več primerljiva z referenčno obrestno mero, izračunavano ali izračunano po metodi, ki se je uporabljala ob izdaji dolžniških vrednostnih papirjev;

- c) uporaba zakona ali drugega pravnega predpisa ali upravne ali sodne odredbe, odločbe ali drugega zavezujočega ukrepa, ki ima takoj za posledico, da se referenčna obrestna mera ne sme več uporabljati kot referenčna obrestna mera za določitev plačilnih obveznosti v zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji, ali v skladu s katerim tovrstna uporaba ni predmet le nebistvenih omejitev ali negativnih posledic.

V primeru dogodka referenčne vrednosti si izdajateljica v dogovoru z zavezancem za obračun, če je določen zavezanec za obračun, ki ni izdajateljica, prizadeva, in ravna v dobri veri in na način, ki za obe strani najbolj ustreza ekonomski vsebini dolžniških vrednostnih papirjev („cilj nadomestitve“), da namesto prvotne referenčne obrestne mere, ki jo zadeva dogodek referenčne vrednosti, določi nadomestno referenčno obrestno mero. Nadomestna referenčna obrestna mera velja od dneva ugotovitve (vključno), ki ga izdajateljica določi po prosti presoji, najprej pa od dneva ugotovitve, ki sovpada z dogodkom referenčne vrednosti ali mu sledi, prvič z učinkom za obrestno obdobje, za katero se na ta dan ugotovitve določi obrestna mera. „Nadomestna referenčna obrestna mera“ je obrestna mera (izražena kot odstotek *per annum*/na leto), ki izhaja iz po prosti presoji izdajateljice določene alternativne referenčne obrestne mere („*alternativna referenčna obrestna mera*“), ki jo zagotavljajo tretje osebe in ki izpolnjuje vse veljavne pravne zahteve, da se uporablja za določitev plačilnih obveznosti iz naslova dolžniških vrednostnih papirjev, po potrebi skupaj s prilagoditvami, ki jih po prosti presoji določi izdajateljica (npr. v obliki diskontov ali premij).

Brez poseganja v zgoraj navedeno lahko izdajateljica uporabi tudi uradni koncept nadomestitve, panožno rešitev ali splošno sprejeto tržno prakso.

Izdajateljica ima pooblastilo za pritegnitev neodvisnega svetovalca, ki v imenu izdajateljice določi nadomestno referenčno obrestno mero. „Neodvisni svetovalec“ v smislu te določbe je neodvisna finančna institucija mednarodnega ugleda ali drug neodvisni finančni svetovalec v euroobmočju z izkušnjami na področju mednarodnega kapitalskega trga, ki ga vsakokrat imenuje izdajateljica na lastne stroške. Naslednje določbe smiselno veljajo tudi za neodvisnega svetovalca.

Če izdajateljica določi nadomestno referenčno obrestno mero, ima tudi pravico, da po prosti presoji v zvezi z določitvijo aktualne nadomestne referenčne obrestne mere določi tudi tiste postopkovne ureditve (npr. dan ugotovitve, upošteven čas, upošteven prikaz vrednosti za prejem alternativne referenčne obrestne mere kot tudi določbe o izostanku v primeru nerazpoložljivosti upoštevanih prikazov vrednosti) ter izvede tiste prilagoditve v zvezi z opredelitvijo „bančnega delovnega dne“ in določbami konvencije o bančnem delovnem dnevu, ki so v skladu s splošno sprejeto tržno prakso potrebne ali smiselne za praktično izvedljivost nadomestitve referenčne obrestne mere z nadomestno referenčno obrestno mero.

„**Uradni koncept nadomestitve**“ pomeni zavezujočo ali nezavezujočo izjavo centralne banke, nadzornega organa ali javnopravno ustanovljenega ali sestavljenega nadzornega in strokovnega odbora finančne stroke, v skladu s katero naj bi ali naj bi lahko določena referenčna obrestna mera, po potrebi ob izvedbi določenih prilagoditev nadomestila, referenčno obrestno mero ali v skladu s katero naj bi se ali naj bi se lahko uporabil določen postopek za

določitev plačilnih obveznosti, ki bi bile sicer določene ob sklicevanju na referenčno obrestno mero.

„**Panožna rešitev**“ pomeni izjavo Mednarodnega združenja za zamenjave in druge izvedene finančne instrumente (*International Swaps and Derivatives Association (ISDA)*), Združenja mednarodnih kapitalskih trgov (*International Capital Markets Association (ICMA)*), Združenja za finančne trge v Evropi (*Association for Financial Markets in Europe (AFME)*), Zveze trgov posojil (*Loan Markets Association (LMA)*), Evropskega inštituta za denarne trge (*European Money Markets Institute (EMMI)*), Foruma za certifikate Avstrija ali drugega zasebnega panožnega združenja finančnega sektorja oziroma izjavo FMA, Avstrijske narodne banke (OeNB) ali zakonsko ureditev, v skladu s katero naj bi ali naj bi lahko določena referenčna obrestna mera, če jo zagotavlja registrirani upravljavec v skladu s členom 36 uredbe o referenčnih vrednostih, po potrebi ob izvedbi določenih prilagoditev, nadomestila referenčno obrestno mero ali v skladu s katero naj bi se ali naj bi se lahko uporabil določen postopek za določitev plačilnih obveznosti, ki bi bile sicer določene ob sklicevanju na referenčno obrestno mero.

„**Splošno sprejeta tržna praksa**“ pomeni uporabo določene referenčne obrestne mere, po potrebi ob izvedbi določenih prilagoditev, namesto referenčne obrestne mere ali pogodbene ali drugačne ureditve določenega postopka za določitev plačilnih obveznosti, ki bi bile sicer določene ob sklicevanju na referenčno obrestno mero, v številnih izdajah obveznic po nastopu dogodka referenčne vrednosti, ali drugo splošno sprejeto tržno prakso za nadomestitev referenčne obrestne mere kot referenčne obrestne mere za določitev plačilnih obveznosti.

Izdajateljica ima po prosti presoji pravico, ni pa zavezana, v zvezi z istim dogodkom referenčne vrednosti večkrat določiti nadomestno referenčno obrestno mero, če je ta poznejša določitev primernejša od vsakokratne predhodne za doseg cilja nadomestitve. Zgoraj navedene določbe ustrezno veljajo tudi v primeru, ko v zvezi z alternativno referenčno obrestno mero, ki jo je pred tem določila izdajateljica, nastopi dogodek referenčne vrednosti.

Če je izdajateljica nadomestno referenčno obrestno mero določila po nastopu dogodka referenčne vrednosti, se nastop dogodka referenčne vrednosti, nadomestna referenčna obrestna mera, ki jo je določila izdajateljica, kot tudi vse nadaljnje s tem povezane izdajateljčine ureditve čim prej sporočijo zavezancu za obračun in imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev, nikakor pa ne pozneje kot četrti bančni delovni dan po določitvi nadomestne referenčne obrestne mere, čim prej pa tudi vsaki borzi, kjer v navedenem trenutku kotirajo zadevni dolžniški vrednostni papirji in pravila katere zahtevajo obveščanje borze, nikakor pa ne pozneje kot na začetku obrestnega obdobja, od katerega je treba nadomestno referenčno obrestno mero prvič uporabiti.