

Opis lastnosti dolžniškega vrednostnega papirja

15-letni obročni dolžniški vrednostni papir, vezan na indeks BNP Paribas Guru Europe Isovol 10 ER Net Index v EUR

VLGATELJI MORAJO UPOŠTEVATI, DA BO V PRIMERU MOREBITNEGA PREDČASNEGA ODKUPA ZARADI NEPLAČILA OBROKA IZPLAČILO TAKŠNEGA ODKUPA LAHKO MANJŠE OD NOMINALNEGA ZNESKA DOLŽNIŠKEGA VREDNOSTNEGA PAPIRJA OZ. ENAKO NIČ. ČE PA DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIR OBDRŽIJO DO ZAPADLOSTI, OB UPOŠTEVANJU KREDITNEGA TVEGANJA BNP PARIBAS, BODO VLAGATELJI PREJELI NAJMANJ 90 % VLOŽENEGA ZNESKA.

Ime	15-letni obročni dolžniški vrednostni papir, vezan na indeks BNP Paribas Guru Europe Isovol 10 ER Net Index.
Sestava	Sestava z obročnim plačilom premije in 90 % zaščito celotnega zneska vloženih sredstev ob zapadlosti (opozorilo: 10 % naložene glavnice je izpostavljenih tveganju)
Izdajatelj	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV
Garant	BNP Paribas ("BNPP") (S&P A+/ Moody's A1)
Glavni agent vrednostnega papirja	BNP Paribas Securities Services, podružnica v Luksemburgu
Kupec	Adriatic Slovenica d. d.
Vrsta izdaje	Dolžniški vrednostni papir (DVP), vezan na indeks
Začetni znesek vplačila in delna plačila	Vplačila v DVP: (a) Začetno plačilo v višini 290 EUR na 1 lot DVP na datum izdaje (prvi datum plačila), ki mu sledi (b) 171 zaporednih mesečnih plačil v višini 7 EUR na 1 lot DVP, kot je opredeljeno spodaj (tj. od 2. datuma plačila obroka dalje)
Pogostost obročnih plačil	Mesečno, 1. koledarski dan v vsakem mesecu oziroma če ta dan ni delovni dan, skladno z Dogovorom o spremenjenem naslednjem delovnem dnevu (vsak „datum plačila obroka“). Da bi se izognili vsakemu dvomu, je spodaj naveden seznam datumov plačila obrokov: Datum plačila 1. obroka (datum prvega plačila): 15. julij 2014 Datum plačila 2. obroka: 1. april 2015 Datum plačila 172. obroka: 1. junij 2029
Vrednost naložbe	1 lot DVP = 290 EUR na datum izdaje
Valuta	EUR
Cena ob izdaji (na 1 lot DVP)	100 % nominalne vrednosti DVP-ja na datum izdaje
Datum sklenitve posla	15. januar 2014
Začetni datum	1. julij 2014
Datum izdaje	15. julij 2014
Datum prvega plačila	15. julij 2014
Datum vrednotenja odkupa	2. julij 2029

15-letni obročni dolžniški vrednostni papir, vezan na indeks BNP Paribas Guru Europe Isovol 10 ER Net Index v EUR

Datum odkupa	16. julij 2029			
Indeks	Indeks BNP Paribas Guru Europe Isovol 10 ER Net Index („indeks Guru Europe“) (Bloomberg: BNPIGE10 Index), kot je izračunan in objavljen s strani BNP Paribas Arbitrage SNC („računski agent Indeksa“) in sponzoriran s strani BNP Paribas („sponzor Indeksa“)			
Računski agent	BNP Paribas Arbitrage SNC			
ISIN	XS0993353357			
Kotacija na borzi	Luksemburški trg vrednostnih papirjev			
Zaščita glavnice	90 % zaščita glavnice ob zapadlosti (treba je upoštevati, da je 10 % vložene glavnice izpostavljene tveganju)*			
Znesek denarne poravnave (če ni bilo predhodnega odkupa oziroma nakupa in preklica s strani izdajatelja)	<p>Če DVP-ji na datum odkupa niso bili odkupljeni ali kupljeni in preklicani s strani izdajatelja pred datumom vrednotenja odkupa, lahko izdajatelj odkupi vsak DVP po naslednjem znesku denarne poravnave:</p> $N \times \left(90\% + \text{Max} \left[0\%; F \times \left(\frac{\text{MAX}(\text{Indeks}_{nz}; \text{Indeks}_{kon}) - \text{Indeks}_{izh} + 10\%}{\text{Indeks}_{izh}} \right) \right] \right)$ <p>kjer:</p> <p>Indeks_{kon} pomeni uradni tečaj Indeksa na datum vrednotenja odkupa;</p> <p>Indeks_{izh} pomeni aritmetično sredino 11 najnižjih uradnih zaključnih tečajev indeksa Guru Europe na datume izračuna povprečja;</p> <p>$\text{Indeks}_{1.7.2014}$ pomeni uradni zaključni tečaj indeksa Guru Europe na začetni datum;</p> <p>Indeks_{nz} pomeni 200 % x $\text{Indeks}_{1.7.2014}$, če je najvišji opazovani uradni zaključni tečaj indeksa Guru Europe na kateri koli datum opazovanj za zaklepanje višji ali enak 200 % x $\text{Indeks}_{1.7.2014}$, v nasprotnem primeru pa 0 %;</p> <p>F je faktor udeležbe = 110 %.</p>			
Datumi izračuna povprečja (Datumi opazovanj izhodiščnega tečaja Indeksa)	1. julij 2014	1. julij 2015	1. julij 2016	3. julij 2017
	1. oktober 2014	1. oktober 2015	3. oktober 2016	
	2. januar 2015	4. januar 2016	2. januar 2017	
	1. april 2015	1. april 2016	3. april 2017	
Datumi opazovanj za zaklepanje Indeksa	1. julij 2015	3. julij 2023		
	1. julij 2016	1. julij 2024		
	3. julij 2017	1. julij 2025		
	2. julij 2018	1. julij 2026		
	1. julij 2019	1. julij 2027		
	1. julij 2020	3. julij 2028		
	1. julij 2021	2. julij 2029		
	1. julij 2022			
Delovni dan Indeksa	Pomeni vsak predvideni delovni dan indeksa Guru Europe, na katerega se (a) izračuna tečaj indeksa Guru Europe in je tudi objavljen ter (b) je dan trgovanja indeksa Guru Europe.			

15-letni obročni dolžniški vrednostni papir, vezan na indeks BNP Paribas Guru Europe Isovol 10 ER Net Index v EUR

Dogovor glede delovnega dne plačila	Naslednji delovni dan
Delovni dnevi za plačilo	Sistem TARGET2
Prilagoditveni dogodki Indeksa	Kot opredeljeno v Prilogi k Opisu lastnosti DVP.
Posledice prilagoditvenega dogodka Indeksa	Kot opredeljeno v Prilogi k Opisu lastnosti DVP.
Dodatni moteči dogodki	Kot opredeljeno v Prilogi k Opisu lastnosti DVP.
Morebitni dodatni moteči dogodki	Kot opredeljeno v Prilogi k Opisu lastnosti DVP.
Posledice dodatnega motečega dogodka ali morebitnega dodatnega motečega dogodka	Kot opredeljeno v Prilogi k Opisu lastnosti DVP.
Odložen odkup v primeru pojava prilagoditvenega dogodka Indeksa, dodatnega motečega dogodka ali morebitnega dodatnega motečega dogodka	Veljavno. Glej Prilogo k Opisu lastnosti DVP.
Morebitni predčasni odkup zaradi neplačila mesečnega obroka	V primeru neplačila mesečnega obroka ima izdajatelj pravico, vendar ne obveznosti, da na datum morebitnega predčasnega odkupa po znesku morebitnega predčasnega odkupa (kot opredeljeno spodaj) odkupi vse lote DVP-ja, na katere se takšno neplačilo nanaša.
Provizije	Začetna provizija v višini 4,6 % nominalnega zneska DVP-ja bo plačana na datum prvega plačila, provizija v višini 3 % pa bo v zvezi s to transakcijo plačana 1. julija 2015 zavarovalnici Adriatic Slovenica d.d. („kupec“) ter se nanaša na stroške distribucije in/ali strukturiranja. Podrobnejše informacije o provizijah so na zahtevo na voljo pri BNP Paribas Arbitrage SNC ali pri kupcu.
Minimalni obseg posla	1 lot DVP-ja (in nato večkratniki 1 lota DVP-ja)
Sekundarno trgovanje	<p>Dnevni tečaji bodo objavljeni na Bloombergu.</p> <p>BNP Paribas Arbitrage SNC si bo glede na tržne pogoje prizadeval vzpostaviti sekundarni trg. Medtem ko si bo BNP Paribas Arbitrage SNC glede na tržne pogoje prizadeval objavljati razpon med nakupnim in prodajnim tečajem DVP-ja, ki ne bo višji od 1 %, pa ne more zagotavljati, da bo v primeru odkupa DVP vedno lahko ponudil takšen razpon.</p> <p>Na kotirane tečaje lahko vpliva, če sploh, več dejavnikov, vključno z, a ne omejeno na preostali čas do datuma odkupa, znesek neodplačane glavnice, uspešnost in volatilitet indeksa, obrestne mere, menjalni tečaji in kreditni razponi.</p> <p>Imetniki morajo upoštevati, da bo tečaj na sekundarnem trgu DVP-ja, ki kotira na oz. po 4. delovnem dnevu sistema poravnave pred datumom, na katerega mora izdajatelj izvesti plačilo izključeval znesek, ki bi sicer pripadal DVP-ju (dividenda). Imetniki DVP-ja na presečni datum, kot ga določa ustrezni sistem poravnave, bo upravičen do prejetja ali zadržanja vsakega takega zneska na datum zapadlosti plačila tega zneska.</p>

15-letni obročni dolžniški vrednostni papir, vezan na indeks BNP Paribas Guru Europe Isovol 10 ER Net Index v EUR

Priloga

Določbe, vezane na Indeks

1. Prilagoditve Indeksa in motnje Indeksa

1.1 Naslednik sponzorja Indeksa izračunava in objavlja Indeks

Če sponzor Indeksa (a) ne izračuna ali ne objavi Indeksa, ampak ga izračuna in objavi naslednik sponzorja, ki ga potrdi računski agent, ali (b) se Indeks zamenja z naslednikom Indeksa, pri čemer računski agent uporabi enako ali vsebinsko podobno formulo in metodo za izračun indeksa kot pri Indeksu, potem se ta indeks („naslednik Indeksa“) upošteva kot Indeks.

1.2 Spremembe in prenehanje izračunavanja Indeksa in motnja indeksa

Če (a) na ali pred zadnjim datumom vrednotenja, zadnjim datumom opazovanja oziroma zadnjim datumom izračuna povprečja sponzor Indeksa izvede ali napove, da bo izvedel materialno pomembno spremembo formule ali indeksne metodologije pri izračunavanju ustreznega Indeksa, ali na kakršen koli drug način materialno pomembno spremeni Indeks (z izjemo spremembe, ki je predpisana v formuli ali metodologiji, s čimer lahko ohranja Indeks v primeru sprememb posameznih sestavnih delov in kapitalske strukture, pogodb ali surovin in drugih običajnih dogodkov) („sprememba Indeksa“), ali trajno preneha z izračunavanjem Indeksa in pri tem ne obstaja noben naslednik Indeksa („prenehanje Indeksa“), ali če (b) na kateri koli datum vrednotenja, opazovanja oziroma izračuna povprečja sponzor Indeksa ali naslednik sponzorja Indeksa (če obstaja) ne more izračunati in objaviti ustreznega Indeksa ali ni delovni dan Indeksa („motnja Indeksa“ in se skupaj s spremembo Indeksa in prenehanjem Indeksa vsak šteje za „prilagoditveni dogodek Indeksa“), in sicer:

- (i) če je prilagoditveni dogodek Indeksa motnja Indeksa, ki nastane ali nastaja na zadnji datum vrednotenja, zadnji datum izračuna povprečja ali zadnji datum opazovanja, potem je tak datum vrednotenja, datum izračuna povprečja ali datum opazovanja, odvisno od primera, prvi naslednji predvideni delovni dan Indeksa, na katerega motnja Indeksa ne nastane, razen če je motnja Indeksa na vsak od več zaporednih predvidenih delovnih dni Indeksa enaka določenim maksimalnim dnevom motnje takoj po predvidenem datumu vrednotenja, datumu izračuna povprečja oziroma datumu opazovanja, odvisno od primera, v katerem bi zadnji tak zaporedni predvideni delovni dan Indeksa veljal za datum vrednotenja, datum izračuna povprečja oziroma datum opazovanja, odvisno od primera, ne glede na motnjo Indeksa, in računski agent določi ustrezno višino, vrednost oziroma ceno tako, da si komercialno utemeljeno prizadeva določiti višino Indeksa na čas vrednotenja na zadnji tak zaporedni predvideni delovni dan Indeksa v skladu s formulami in indeksno metodologijo izračunavanja, ki je bila v veljavi pred pojavom motnje Indeksa in v dobri meri oceni vrednost sestavnih del Indeksa;
- (ii) Glede na spremembo Indeksa oziroma prenehanje Indeksa kadar koli ali motnjo Indeksa (ki v zadnjem primeru nastane ali nastaja na začetni datum, datum izračuna povprečja (ki ni zadnji datum izračuna povprečja), datum opazovanja (ki ni zadnji datum opazovanja) ali datum vrednotenja (ki ni zadnji datum vrednotenja)), računski agent določi, če ima tak prilagoditveni dogodek Indeksa bistveni vpliv na vrednostne papirje, in sicer:

15-letni obročni dolžniški vrednostni papir, vezan na indeks BNP Paribas Guru Europe Isovol 10 ER Net Index v EUR

- (A) Če je prilagoditveni dogodek Indeksa motnja Indeksa, ki se pojavi oz. pojavlja na začetni datum, datum izračuna povprečja ali datum opazovanja, lahko računski agent, odvisno od primera, določi, da je začetni datum, datum izračuna povprečja ali datum opazovanja, prvi naslednji predvideni delovni dan Indeksa (v primeru začetnega datuma) ali veljavni datum (v primeru datuma izračuna povprečja ali datuma opazovanja, odvisno od primera), razen če se motnja Indeksa pojavi na vsakega izmed naslednjih zaporednih predvidenih delovnih dni in je število teh dni enako določenemu maksimalnemu številu dni motenj, ki lahko sledijo predvidenemu začetnemu datumu, datumu izračuna povprečja ali datumu opazovanja, odvisno od primera. V tem primeru lahko računski agent določi, da je zadnji tak zaporedni predvideni delovni dan Indeksa začetni datum, datum izračuna povprečja ali datum opazovanja (ne glede na to, če je v primeru datuma izračuna povprečja ali datuma opazovanja ta zadnji zaporedni predvideni delovni dan Indeksa že datum izračuna povprečja ali datum opazovanja, odvisno od primera) in lahko določi primerno raven, vrednost ali ceno ob upoštevanju komercialno utemeljenega prizadevanja za določitev ravni Indeksa na dan vrednotenja na zadnji tak zaporedni predvideni delovni dan Indeksa v skladu s formulo in metodo za izračun Indeksa, ki je bil nazadnje v veljavi pred pojavom motnje Indeksa in v dobri veri uporabi svojo presojo za vrednost sestavnih delov Indeksa; ali
- (B) Računski agent lahko s komercialno utemeljenim prizadevanjem izbere naslednik Indeksa s pomembno podobno strategijo kot pri izvornemu Indeksu. Pri izbiri tega indeksa računski agent ustrezno obvesti imetnike v skladu z varnostnim pogojem 10 DVP-jev (W&C Security Condition 10) in potem ta indeks postane naslednik indeksa in se upošteva kot „Indeks“ za namen vrednostnega papirja. Računski agent bo po lastni presoji izvedel ustrezno prilagoditev enega ali več pogojev pri vrednostnem papirju, če sploh; ali
- (C) Računski agent lahko po lastni presoji določi druge ustrezne prilagoditve pogojev vrednostnega papirja, če sploh, ki upoštevajo prilagoditveni dogodek Indeksa in določi datum začetka veljavnosti teh prilagoditev; ali
- (D) Računski agent izračuna pošteno tržno vrednost vsakega DVP-ja, ki upošteva prilagoditveni dogodek Indeksa, zmanjšano za morebitne stroške izdajatelja in/ali njegovih podružnic, ki so potrebni za zaprtje zaščitnih pozicij (“izračunan znesek ob prenehanju Indeksa”) takoj, ko je po pojavu prilagoditvenega dogodka Indeksa to mogoče (“datum izračunanega zneska ob prenehanju Indeksa”) in na datum odkupa odkupi vsak lot DVP-ja za znesek, ki ga izračuna računski agent in je enak (x) izračunanemu znesku ob prenehanju indeksa, povečanem za pripadajoče obresti od vključno datuma izračunanega zneska ob prilagoditvi Indeksa do izključno datuma odkupa po obrestni meri, ki je enaka izdajateljevim stroškom financiranja v tem obdobju ali (y) če je večja, pa 90 % nominalne vrednosti 1 lota DVP na končni datum delnega plačila; ali
- (E) V primeru spremembe Indeksa, ki nastane le na zadnji datum vrednotenja, zadnji datum izračuna povprečja ali zadnji datum opazovanja, se lahko računski agent odloči za izračun ravni Indeksa na način, da namesto objavljenega nivoja Indeksa na datum vrednotenja, datum izračuna povprečja ali datum opazovanja, odvisno od primera, uporabi raven Indeksa na dan, ki ga določi računski agent skladno s formulo in metodo za izračun Indeksa, ki upošteva le tiste dele Indeksa, ki so ga sestavljali pred spremembo.

15-letni obročni dolžniški vrednostni papir, vezan na indeks BNP Paribas Guru Europe Isovol 10 ER Net Index v EUR

1.3 Obvestilo

Računski agent mora takoj, ko je to mogoče, obvestiti glavnega agenta vrednostnega papirja o vsaki določitvi, ki je v skladu s prejšnjo točko 1.2 zgoraj, in s tem povezanimi predlaganimi ukrepi. Glavni agent vrednostnega papirja omogoči, da so kopije teh določitev na voljo za pregled s strani imetnikov.

2. Sprememba Indeksa

Z izjemo kakršnih koli sprememb, objavljenih po dnevu, ki je tri predvidene delovne dni pred dnevom plačila, navedenim v DVP-ju, in so izračunane glede na raven Indeksa, če je raven Indeksa objavljena na določeni dan in jih računski agent uporabi ali bi jih moral uporabiti za kakršno koli določitev, kot je navedeno v DVP-ju, in so nato spremenjene, te spremembe objavi ustrezni sponzor Indeksa znotraj števila dni, ki je enak obdobju sprememb Indeksa ob prvotni objavi. V tem primeru uporabljena raven šteje za spremenjeno raven Indeksa. Spremembe, ki so objavljene po dnevu, ki je tri predvidene delovne dni pred dnevom plačila, navedenim v DVP-ju, in so izračunane glede na raven Indeksa, jih računski agent ne upošteva za namene določanja ustreznega zneska za izplačilo.

3. Definicije v povezavi z Indeksom

„**Datum izračuna povprečja**“ pomeni datume, ki so določeni v ustreznih končnih pogojih, ali, če tak dan ni predvideni delovni dan Indeksa, prvi naslednji dan, ki sledi predvidenemu delovnemu dnevu Indeksa, razen če je po mnenju računskega agenta tak dan dan motnje. V tem primeru veljajo določila iz točke 1.2 (Spremembe in prenehanje izračunavanja Indeksa in motnja indeksa);

„**Dan poslovanja banke**“ pomeni kateri koli dan v tednu, razen 25. december in 1. januarja katerega koli leta;

„**Zaključna raven**“ glede na Indeks in delovni dan Indeksa pomeni raven Indeksa, ki ga objavi sponzor Indeksa na tak dan, kot ga določi računski agent ob upoštevanju pogojev iz točke 1 (Prilagoditve Indeksa in motnje Indeksa);

„**Delovni dan Indeksa**“ pomeni delovni dan Indeksa (z osnovo enega indeksa);

„**Delovni dan Indeksa (z osnovo enega indeksa)**“ pomeni vsak predvideni delovni dan indeksa Guru Europe, na katerega se (a) izračuna tečaj indeksa Guru Europe in je tudi objavljen ter (b) je dan trgovanja indeksa Guru Europe;

„**Obdobje sprememb Indeksa**“ pomeni obdobje, ki je določeno v tem DVP-ju, ali če takšno obdobje ni predvideno, deset (10) predvidenih delovnih dni Indeksa, ki sledijo dnevu, na katerega je bila raven Indeksa prvotno izračunana in s strani sponzorja Indeksa tudi objavljena, in je to datum, po katerem vse spremembe niso upoštewane za kakršne koli izračune, ki uporabljajo dano raven Indeksa;

„**Dan trgovanja Indeksa**“ v povezavi z Indeksom pomeni vsak dan, na katerega izdajatelj in/ali katera od njegovih podružnic po lastni presoji določi, da je možno pridobiti, vzpostaviti, ponovno vzpostaviti, nadomestiti, obdržati, razvezati ali zapreti naložbo, za katero oceni, da je potrebno zaščititi svoje obveznosti, povezane s tem Indeksom iz tega DVP-ja;

„**Dan motnje**“ pomeni vsak predvideni delovni dan indeksa Guru Europe, na katerega se pojavi motnja Indeksa ali se še nadaljuje po presoji računskega agenta;

15-letni obročni dolžniški vrednostni papir, vezan na indeks BNP Paribas Guru Europe Isovol 10 ER Net Index v EUR

„**Sponzor Indeksa**“ v povezavi z Indeksom pomeni družbo ali drugo pravno osebo, ki je (a) odgovorna za postavljanje in revizijo pravil ter postopkov in metod za izračun in prilagoditve, če obstajajo in so povezane z Indeksom, ter (b) zagotavlja izračun in redno objavo ravnega Indeksa (neposredno ali prek posrednika) v skladu s pravili Indeksa, ki je od datuma izdaje DVP-ja sponzor Indeksa, določen za Indeks v ustreznih končnih pogojih;

„**Datum opazovanja**“ pomeni datume, ki so kot taki določeni v končnih pogojih, ali če tak dan ni predvideni delovni dan Indeksa, prvi naslednji dan, ki sledi predvidenemu delovnemu dnevu Indeksa, razen če je po mnenju računskega agenta tak dan dan motnje. V tem primeru veljajo določila iz točke 1.2 (Spremembe in prenehanje izračunavanja Indeksa in motnja indeksa);

„**Predvideni delovni dan Indeksa**“ pomeni predvideni delovni dan Indeksa (z osnovo enega indeksa);

„**Predvideni delovni dan Indeksa (z osnovo enega indeksa)**“ pomeni dan poslovanja banke, na katerega je (a) raven Indeksa predvidena za izračun in je objavljena ter je (b) dan trgovanja Indeksa;

„**Cena poravnave**“ v povezavi z vsakim vrednostnim papirjem z denarno poravnano, ob upoštevanju določb te Priloge, in kot je navedeno pri „datumu vrednotenja“, „datumu izračuna povprečja“ ali „datumu opazovanja“, odvisno od primera, pomeni znesek, ki je enak ravni Indeksa kot jo objavi sponzor Indeksa in jo določi računski agent v času vrednotenja ali na datum izračuna povprečja;

„**Določeno maksimalno število dni motnje**“ pomeni 10 predvidenih delovnih dni Indeksa;

„**Začetni datum**“ pomeni datum(e), ki so kot taki določeni v končnih pogojih, ali če tak dan ni predvideni delovni dan Indeksa, prvi naslednji dan, ki sledi predvidenemu delovnemu dnevu Indeksa, razen če je po mnenju računskega agenta tak dan dan motnje. V tem primeru veljajo določila iz točke 1.2 (Spremembe in prenehanje izračunavanja Indeksa in motnja indeksa);

„**Začetna cena**“ pomeni, kot je navedeno v „začetnem datumu“ zgoraj, znesek, ki je enak ravni Indeksa kot jo objavi sponzor Indeksa in jo določi računski agent v času vrednotenja ali na datum izračuna povprečja;

„**Veljaven datum**“ pomeni predvideni delovni dan Indeksa, ki ni datum motnje, in ki ni drug datum izračuna povprečja ali drug datum opazovanja;

„**Datum vrednotenja**“ pomeni datum vrednotenja odkupa, ali če tak dan ni predvideni delovni dan Indeksa, prvi naslednji dan, ki sledi predvidenemu delovnemu dnevu Indeksa, razen če je po mnenju računskega agenta tak dan dan motnje. V tem primeru veljajo določila iz točke 1.2 (Spremembe in prenehanje izračunavanja Indeksa in motnja indeksa);

„**Čas vrednotenja**“ pomeni čas vrednotenja, s katerim sponzor Indeksa določi raven Indeksa po svoji presoji.

15-letni obročni dolžniški vrednostni papir, vezan na indeks BNP Paribas Guru Europe Isovol 10 ER Net Index v EUR

Dodatni moteči dogodki:

Pojav katerega koli od naslednjih dogodkov predstavlja dodatni moteči dogodek:

"**Sprememba zakonodaje**" pomeni, da se na ali po datumu sklenitve posla(a) kot posledica sprejema ali spremembe ustrezne zakonodaje (kar vključuje, vendar ni omejeno na davke, solventnost ali kapitalske zahteve) ali (b) kot posledica razglasitve ali kakršne koli spremembe interpretacije, izdane na sodišču oziroma nadzorni instituciji, ki ima pristojno jurisdikcijo ustrezne zakonodaje (vključno z ukrepi davčnih in finančnih oblasti) ali skupnem učinku le-teh, če se to zgodi več kot enkrat, izdajatelj po svoji presoji določi, da:

- (a) je za izdajatelja ali katero od njegovih podružnic postalo nezakonito razpolagati, kupovati ali prodajati zaščitne pozicije, ki se nanašajo na Indeks (vsaka "**zaščitna pozicija**"); ali
- (b) če bi se izdajatelju ali kateri od njegovih podružnic materialno povišali stroški (kar vključuje, vendar ni omejeno na davke, solventnost ali kapitalske zahteve) pri ohranjanju izdanega DVP-ja ali pri razpolaganju, nakupu ali prodaji zaščitnih pozicij.

"**Motnje pri izvajanju zaščitnih pozicij**" pomeni, da izdajatelj in/ali njegove podružnice kljub komercialno utemeljenim prizadevanjem ni zmožen (a) pridobiti, vzpostaviti, ponovno vzpostaviti, nadomestiti, obdržati, razvezati ali zapreti pozicijo(-e) ali naložbo(-e) ali terminske pogodbe, opcije, za katere meni, da jih je treba zaščititi pred tveganjem spremembe ustrezne cene, kar vključuje, vendar ni omejeno na valutno tveganje izdajatelja pri izvajanju svojih obveznosti, ki se nanašajo na DVP, ali (b) prosto izvesti, izterjati, zamenjati, prejeti, vrniti ali prenesti nakazila iz vsake takšne pozicije ali naložbe, terminske pogodbe, opcije ali zaščitne pozicije, ki se nanaša na DVP.

Morebitni dodatni moteči dogodki:

"**Povečani stroški ščitenja pozicij**" pomeni, da bi izdajatelj in/ali njegove podružnice utrpel(-e) materialno povišane višine (v primerjavi z okoliščinami, ki so bile znane na datum sklenitve posla) davkov, dajatev, stroškov ali provizij (razen provizij borznih posrednikov), da bi pridobil, vzpostavil, ponovno vzpostavil, nadomestil, obdržal, razvezal ali zaprl pozicijo(-e) ali naložbo(-e), terminske pogodbe, opcije posameznega Indeksa, pri katerem meni, da je treba zaščititi tržno tveganje (kar vključuje, vendar ni omejeno na tveganje spremembe cene, valutno tveganje in tveganje spremembe obrestne mere) izdajatelja pri izvajanju svojih obveznosti, ki se nanašajo na DVP, ali (b) izvesti, izterjati ali prenesti nakazila iz vsake takšne pozicije ali naložbe, terminske pogodbe, opcije oziroma ustrezne zaščitne pozicije, ki se nanaša na Indeks, pri čemer se vsak tak materialno pomembno povišani strošek, ki je nastal izključno zaradi zmanjšanja kreditne sposobnosti izdajatelja in/ali njegovih podružnic, ne bo upošteval kot povišani strošek ščitenja pozicij.

15-letni obročni dolžniški vrednostni papir, vezan na indeks BNP Paribas Guru Europe Isovol 10 ER Net Index v EUR

Posledice dodatnega motečega dogodka ali morebitnega dodatnega motečega dogodka:

Po pojavu dodatnega motečega dogodka in/ali morebitnega dodatnega motečega dogodka lahko izdajatelj po svoji presoji izvede aktivnosti, kot so navedene spodaj:

- (a) od računskega agenta zahteva, da le-ta po svoji presoji določi (če je to potrebno) ustrezno prilagoditev enega ali več pogojev in/ali končnih pogojev ter da se upošteva kot rešitev za dodatni moteči dogodek in/ali morebitni dodatni moteči dogodek ter določi datum, ko stopijo takšne prilagoditve v veljavo; ali
- (b) od računskega agenta zahteva, da izračuna pošteno tržno vrednost DVP-ja, ki upošteva dodatni moteči dogodek ali morebitni dodatni moteči dogodek (glede na okoliščine), zmanjšano za morebitne stroške izdajatelja in/ali njegovih podružnic, ki so potrebni za zaprtje zaščitnih pozicij („izračunan znesek dodatne motnje“) takoj, ko je po pojavu dodatnega motečega dogodka oziroma morebitnega dodatnega motečega dogodka to mogoče („datum izračunanega zneska dodatne motnje“) in na datum odkupa odkupi vsak lot DVP-ja za znesek, ki ga izračuna računski agent in je enak (x) izračunanemu znesku dodatne motnje, povečanemu za pripadajoče obresti od vključno datuma izračunanega zneska dodatne motnje do izključno datuma odkupa po obrestni meri, ki je enaka izdajateljevim stroškom financiranja v tem obdobju ali (y), če je večja, 90 % nominalnega zneska na zadnji datum plačila obroka.

Opomba

Če ob pojavu prilagoditvenega dogodka indeksa, dodatnega motečega dogodka in/ali morebitnega dodatnega motečega dogodka računski agent določi, da je prilagoditev v skladu z zgoraj navedenimi določbami potrebna, obvesti o tem izdajatelja takoj, ko je to izvedljivo. Kupec DVP-ja bo o morebitni takšni spremembi obveščen takoj, ko je to izvedljivo, in sicer tako, da bo izdajatelj DVP-ja obvestilo poslal skladno s pogojem 10 (W&C Security Condition 10), v katerem bo navedel, da je prišlo prilagoditvenega dogodka indeksa, dodatnega motečega dogodka in/ali morebitnega dodatnega motečega dogodka (odvisno od primera), ter podal zadevne podrobnosti in ukrepe, za katere predlaga, da se jih s tem v zvezi sprejme.

Ustrezne določbe pogoja 10 (W&C Security Condition 10) so kot je navedeno spodaj:

„Vsa obvestila za imetnike DVP bodo veljavna, če:

- (a) so prek običajnega sistema poravnave poslana imetnikom DVP; in
- (b) so v času, ko DVP kotirajo na organiziranemu trgu vrednostnih papirjev ali so pripoznane za trgovanje s strani druge ustrezne avtoritete, skladna s pravili in regulativo ustreznega trga vrednostnih papirjev ali druge ustrezne avtoritete. Pri kakršnih koli tovrstnih obvestilih se šteje, da so bila dana na drugi delovni dan, ki sledi dnevu dostave, ali če je prej, na datum objave, ali če je obvestilo objavljeno več kot enkrat, na datum prve takšne objave.“

15-letni obročni dolžniški vrednostni papir, vezan na indeks BNP Paribas Guru Europe Isovol 10 ER Net Index v EUR

POMEMBNA INFORMACIJA

Informacije, ki jih vsebuje ta dokument, so dane na strogo zaupni osnovi in se strinjate, da jih ne boste posredovali naprej drugim ali potencialnim kupcem DVP-ja brez našega predhodnega pisnega soglasja. Če ste dobili kopijo tega dokumenta od kogar koli drugega, razen s strani BNP Paribas, le-ta ne bo vsebovala vseh informacij, ki jih potrebujete, da ocenite njegovo vsebino.

Obveznosti vlagatelja

Ni bila in ne bo izvedena nobena aktivnost v kateri koli jurisdikciji, ki bi dovoljevala (ali dopuščala) javno prodajo DVP-ja. DVP se proda zavarovalnici Adriatic Slovenica kot glavnemu naročniku in pod pogojem, da bo le-ta deloval skladno z ustrežno zakonodajo s področja vrednostnih papirjev v jurisdikciji, po kateri lahko kupi ali izvede nadaljnjo prodajo DVP-ja (vključno, vendar ni omejeno na direktivo Directive 2003/71/EC (Direktiva EU o prospektih) in ustrezne izvedbene ukrepe v kateri koli državi članici evropskega gospodarskega prostora). Ker je možno, da niste edini kupec DVP-ja od izdajatelja, kakršne koli izjeme pri javni ponudbi, ki bi se nanašale na omejeno število vlagateljev (razvrščenih po tipu, lokaciji, kot je ustrezno), ne bodo možne.

Omejitve pri prodaji

Vrednostni papirji ne smejo biti nikoli nudeni ali prodajani v Združenih državah Amerike ali državljanom Združenih držav Amerike (kakor je opredeljena v Uredbi S Zakona o vrednostnih papirjih ZDA iz leta 1933 ali v notranjem davčnem zakoniku ZDA). Vrednostni papirji niso bili in ne bodo registrirani v Zakoniku o vrednostnih papirjih ZDA iz leta 1933, ali spremenjeni verziji zakonika, ali v katerem koli zakonu o vrednostnih papirjih v ZDA, in so podrejeni davčnim zahtevam ZDA. Pri nakupu vrednostnih papirjev zagotovljate, da se ne nahajate v Združenih državah, da niste državljan Združenih držav in da ne kupujete vrednostnih papirjev za tako katero koli tako osebo. Vrednostni papirji ne smejo biti nudeni, prodani, preneseni ali dostavljeni, ne da bi bili v skladu z vsemi zakoni in regulativo o vrednostnih papirjih. Pod nobenim pogojem se BNP Paribas ne obvezuje razkriti vlagateljem kakršne koli informacije, ki jih dobi kot zaupne, ali da sploh obstajajo. Informacije, ki jih ta dokument vsebuje, so strogo zaupne in se strinjate, da jih, ali dela teh informacij, ne smete kopirati, razmnoževati ali drugače razširjati (razen svojim profesionalnim svetovalcem) brez našega predhodnega pisnega soglasja.

Analiza tveganja

Finančne transakcije vključujejo tveganja spremembe obrestnih mer, menjalnih tečajev, vrednostnih papirjev, blaga ali indeksov. Zaradi teh tveganj bi morali imeti potrebno znanje in izkušnje za ocenjevanje lastnosti in tveganj, povezanih s finančnimi transakcijami. BNP Paribas bo posredovala vse dodatne informacije, ki jih lahko razumno zahtevate, da vam omogočajo oceniti tveganja in lastnosti transakcije. Ko vstopite v predvideno finančno transakcijo, se šteje, da razumete in sprejemate pogoje poslovanja in tveganja, ki so povezana s transakcijo. Prav tako se šteje, da ravnate za svoj račun in po svoji lastni volji, da ste sprejeli svojo neodvisno odločitev za vstop v finančno transakcijo in izjavljate, da je taka transakcija primerna za vas, na podlagi vaše lastne presoje in na podlagi presoje svetovalcev, za katere menite, da so pri tem potrebni. Izvesti morate podrobno analizo vseh finančnih, zakonskih, regulativnih, računovodskih in davčnih zadev, ki se tičejo vseh transakcij, o katerih razmišljate, da bi vanje vstopili in da bi lahko ocenili utemeljenost in primernost transakcije. Pri tem se za to ne smete zanašati na BNP Paribas. Tu zbrane informacije vam BNP Paribas posreduje strogo zaupno. Prav tako se razume, da se vse informacije, ki jih posreduje BNP Paribas in se nanašajo na pogoje finančne transakcije, ne štejejo za naložbeni nasvet ali kot priporočilo za sklenitev transakcije. Kakršne koli informativne navedbe cen, razkritja materialov ali analiz, ki so vam bila posredovana, so bile pripravljene ob predpostavkah in parametrih, ki odražajo našo presojo ali izbiro v dobri veri, zato vam ne moremo jamčiti natančnosti, popolnosti ali smiselnosti takih navedb, razkritij ali analiz. BNP Paribas ne prevzema nobene odgovornosti za finančne posledice vašega trgovanja v finančni transakciji, ki je opisana v tem dokumentu.

BNP Paribas ne daje nobenih izjav ali nasvetov glede ustrezne računovodske obravnave ali morebitnih davčnih posledic te transakcije. Vsak imetnik DVP-ja prevzema odgovornost za katere koli in vse davke katere koli jurisdikcije ali vladne ali nadzorne institucije in naj se v zvezi s tem posvetuje s svojimi davčnimi svetovalci. V primeru kakršnih koli neskladnosti med tem dokumentom in končnimi pogoji DVP-ja prevladajo končni pogoji DVP-ja.

15-letni obročni dolžniški vrednostni papir, vezan na indeks BNP Paribas Guru Europe Isovol 10 ER Net Index v EUR

Izjava o omejitvi odgovornosti glede Indeksa

Indeksna metodologija Indeksa je zaupna. Sponzor Indeksa in kjer je Indeks izračunan s strani druge osebe, kot je sponzor Indeksa („računski agent Indeksa“), ne jamči natančnosti in popolnosti indeksne metodologije ali metod izračunavanja, ali da pri tem ne bo prišlo do napak ali izpustov pri izračunu ali razširjanju Indeksa, in da sponzor Indeksa in računski agent Indeksa nista odgovorna za morebitne napake oziroma izpuste, ki nastanejo v zvezi s tem. Indeksna metodologija temelji na določenih predpostavkah, določenih cenovnih modelih in metodah izračuna, ki sta jih sprejela sponzor Indeksa in/ali računski agent Indeksa, in imajo lahko določene neločljivo povezane omejitve. Podatki, pridobljeni na osnovi različnih modelov, metod izračuna ali predpostavk, lahko privedejo do različnih rezultatov. Brez dovoljenja s strani BNP Paribas, s katerim slednja to dovoljuje, ni dovoljeno uporabljati oziroma posnemati indeksne metodologije v kakršni koli obliki. Niti BNP Paribas niti katera koli od njenih podružnic ne prevzema odgovornosti za izgubo, ki bi lahko nastala pri neposredni ali posredni uporabi Indeksa ali indeksne metodologije ali na kakšen drugačen način v povezavi s tem.

Sponzor Indeksa in računski agent Indeksa nista odgovorna za morebitne prilagoditve ali spremembe v indeksni metodologiji. Sponzor Indeksa si pridržuje pravico (razen če ni drugače določeno v pravilih upravljanja indeksa) občasno dopolniti oziroma prilagoditi indeksno metodologijo. Sponzor Indeksa in računski agent Indeksa se ne obvezujeta nadaljevati z izračunavanjem ali objavljanjem indeksa in ne odgovarjata za morebitno prenehanje ali prekinitev izračunavanja indeksa. Prav tako sponzor Indeksa in tudi računski agent Indeksa (če se to nanaša nanj) ne odgovarjata za obveznost v povezavi z nivojem indeksa na kateri koli dan. Prav tako sponzor Indeksa in tudi računski agent Indeksa ne prevzemata nobene obveznosti ali izgube, ki je neposredno ali posredno povezana z indeksom.

Indeksna metodologija zajema določene stroške strategije, ki med drugim pokrivajo stroške sledenja, repliciranja in trgovanja pri vodenju Indeksa. Višina teh stroškov (če nastanejo) se lahko s časom spreminjajo v skladu s tržnimi pogoji, kot jih ob upoštevanju komercialno razumnega načina določa sponzor Indeksa.

BNP Paribas in/ali njene podružnice lahko nastopajo v imenu različnih subjektov, povezanih z indeksom in/ali produkti, vezanimi na indeks, vključno, vendar ni omejeno na vlogo vzdrževalca trga, nasprotne stranke pri zagotavljanju zaščitne pozicije, izdajatelja sestavnih delov indeksa, sponzorja Indeksa in/ali računskega agenta Indeksa. Takšne aktivnosti lahko pripeljejo do konflikta interesov, ki lahko vplivajo na ceno ali vrednost DVP-ja.

BNP Paribas Podružnica London (sedež: 10 Harewood Avenue, London NW1 6AA; tel: [44 20] 7595 2000; fax: [44 20] 7595 2555) z dovoljenjem Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution in Prudential Regulation Authority ter v skladu z omejeno uredbo s strani Financial Conduct Authority in Prudential Regulation Authority. Podrobnosti o obsegu našega dovoljenja in nadzora s strani Prudential Regulation Authority in nadzora s strani Financial Conduct Authority sta na zahtevo na voljo pri nas. BNP Paribas Podružnica London je registrirana v Angliji in Walesu pod št. FC13447.