Erste Group Bank AG

Equity Linked Notes Programme

TRANSLATIONS OF THE

SUMMARY OF THE

PROSPECTUS DATED 18 JULY 2013

(as amended by the Supplement No 4 dated 2 April 2014, the Supplement No 5 dated 26 June 2014 and the Supplement No 6 dated 7 July 2014)

	page
Czech Translation of the Summary of the Prospectus	2
Hungarian Translation of the Summary of the Prospectus	21
Romanian Translation of the Summary of the Prospectus	43
Slovak Translation of the Summary of the Prospectus	64

ERSTE Group

7 July 2014

CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

SHRNUTÍ PROGRAMU

The following translations of the original summary and the risk factors of the Prospectus has not been approved by the FMA. Further, the FMA did not review its consistency with the original parts of the Prospectus.

Následující překlad původního shrnutí a rizikových faktorů Prospektu nebyl schválen ze strany FMA. FMA dále nezkoumala jeho soulad s původními částmi Prospektu.

*Toto shrnutí se skládá z požadavků na zveřejnění, které se nazývají prvky (dále jen „**Prvky**“). Tyto Prvky jsou obsaženy v oddílech A až E (A.1 –E.7).*

Toto shrnutí obsahuje veškeré Prvky vyžadované pro shrnutí o těchto typech cenných papírů a o Emitentovi. Jelikož některé Prvky nejsou vyžadovány, mohou v číslování Prvků a jejich posloupnosti vzniknout mezery.

Přes skutečnost, že uvedení některého Prvku ve shrnutí je pro daný typ cenných papírů a Emitenta vyžadováno, je možné, že pro daný Prvek nebude existovat relevantní informace. V takovém případě obsahuje shrnutí krátký popis daného Prvku a údaj „nepoužije se“.

[*V případě vícečetných emisí, tedy v případě, že shrnutí dané emise obsahuje více než jednu Sérii Dluhopisů, uveďte tento text*: *Některé Prvky nemusí být u jednotlivých Sérií Dluhopisů totožné. V takovém případě budou příslušné údaje, které se týkají dané Série Dluhopisů nebo specifického Podkladového aktiva, uvedeny prostřednictvím příslušného ISIN dané Série nebo jiného jedinečného identifikačního znaku souvisejícího s příslušnými údaji*.]**

A. Úvod a upozornění

A.1 Upozornění

Toto shrnutí (dále jen „**Shrnutí“**) je nutno považovat za úvod do tohoto prospektu (dále jen „**Prospekt**“) zpracovaného v souvislosti se Programem dluhopisů vázaných na majetkové cenné papíry (Equity Linked Notes Programme) (dále jen „**Program“**).

Jakékoli rozhodnutí investora investovat do dluhopisů vydaných na základě Prospektu (dále jen „**Dluhopisy**“) by mělo být založeno na tom, že investor zváží Prospekt jako celek.

V případě, kdy je u soudu vznesen nárok týkající se údajů uvedených v Prospektu, může být žalující investor povinen nést, podle vnitrostátních právních předpisů členských států Evropského hospodářského prostoru, náklady na překlad Prospektu vynaložené před zahájením soudního řízení.

Občanskoprávní odpovědnost nese pouze Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**“), Graben 21, 1010 Vídeň, Rakousko (jako emitent dle Programu, dále jen **„Emitent**“), která vyhotovila Shrnutí včetně jeho překladu, ale pouze v případě, že je Shrnutí při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní nebo pokud při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu neobsahuje základní informace, které mají pomoci investorům při úvahách o tom, zda investovat do takových Dluhopisů.

A.2	Souhlas Emitenta nebo osoby odpovědné za vyhotovení Prospektu s užíváním Prospektu při následném dalším prodeji nebo konečném umístění cenných papírů ze strany finančních zprostředkovatelů.	Emitent dává souhlas s tím, aby všechny úvěrové instituce dle Směrnice 2006/48/ES, které jednají jako finanční zprostředkovatelé při dalším prodeji nebo konečném umisťování Dluhopisů (společně dále jen „**Finanční zprostředkovatelé**“), používaly tento Prospekt k následnému dalšímu prodeji nebo konečnému umisťování Dluhopisů během příslušného nabídkového období, během něhož lze následně dále prodávat nebo definitivně umisťovat Dluhopisy, avšak s tím, že Prospekt nadále platí v souladu s § 6a KMG, která implementuje Prospektovou směrnici.
	Stanovení nabídkového období, během něhož mohou finanční zprostředkovatelé následně dále prodávat nebo definitivně umisťovat cenné papíry a pro něž se dává souhlas s použitím tohoto Prospektu.	
	Všechny ostatní jednoznačné a objektivní podmínky související se souhlasem, které se týkají užívání Prospektu	Souhlas Emitenta s užíváním Prospektu k následnému dalšímu prodeji nebo definitivnímu umístění Dluhopisů ze strany Finančních zprostředkovatelů se vydává s tou podmínkou, že (i) Prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné Konečné podmínky budou poskytnuty investorům a že (ii) každý z Finančních zprostředkovatelů zaručuje, že bude užívat Prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné Konečné podmínky v souladu se všemi příslušnými omezeními prodeje uvedenými v tomto Prospektu a se všemi příslušnými právními předpisy dané jurisdikce. Emitent může v příslušných Konečných podmínkách stanovit další podmínky související s tímto souhlasem, které se týkají užívání Prospektu.
	Oznámení investorům tištěné tučným písmem v tom smyslu, že pokud nějaký finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejích podmínkách.	**V případě, že nějaký finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne tento finanční zprostředkovatel investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejích podmínkách.**

B. Emitent

B.1	Obchodní firma a obchodní název	Obchodní firma Erste Group Bank zní „Erste Group Bank AG", její obchodní název zní „Erste Group". „**Erste Group**“ rovněž

	Emitenta:	označuje Erste Group Bank a její konsolidované dceřiné společnosti.
B.2	Sídlo a právní forma Emitenta, právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost a země jeho registrace:	Erste Group Bank je akciová společnost (*Aktiengesellschaft*) založená a provozující svou činnost podle rakouského práva, zapsaná ve firemním rejstříku (*Firmenbuch*) Obchodního soudu ve Vídni (*Handelsgericht Wien*) pod registračním číslem FN 33209m. Sídlo Erste Group Bank se nachází ve Vídni, Rakouská republika, s místem podnikání na adrese Graben 21, 1010 Vídeň. Rakousko.
B.4b	Popis známých trendů, které mají vliv na Emitenta a na odvětví, v nichž působí:	Uplynulá celosvětová finanční krize vedla ke zvýšení regulačních aktivit na vnitrostátní i mezinárodní úrovni za účelem přijímání nové a striktnějšího vymáhání povinností dle stávající regulace finančního odvětví, v němž působí Emitent. Regulační změny nebo iniciativy prosazující vymáhání povinností by mohly dále ovlivňovat finanční odvětví. Nové požadavky státních nebo regulačních orgánů a změny úrovně kapitálové přiměřenosti, likvidity a dluhového financování by mohly vést ke zvýšení požadavků nebo zpřísnění norem týkajících se kapitálu a likvidity. Opatření státních orgánů a centrálních bank přijatá v reakci na finanční krizi by mohla závažným způsobem ovlivnit hospodářskou soutěž a mít dopad na investory finančních institucí.
B.5	Je-li Emitent součástí nějaké skupiny, uveďte popis této skupiny a postavení Emitenta v ní:	„Erste Group“ se skládá z Erste Group Bank a z jejích dceřiných společností a účastí a patří k ní mj. Erste Bank Oesterreich v Rakousku, Česká spořitelna v České republice, Banca Comercială Română v Rumunsku, Slovenská sporiteľňa ve Slovenské republice, Erste Bank Hungary v Maďarsku, Erste Bank Croatia v Chorvatsku, Erste Bank Serbia v Srbsku a dále Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse a další členské spořitelny Haftungsverbund, Erste Group Immorent a další v Rakousku. Erste Group Bank působí jako mateřská společnost Erste Group a je vedoucí bankou v rakouském spořitelním sektoru.
B.9	Uveďte údaje o prognózách nebo odhadech zisku, pokud byly zpracovány:	Nepoužije se; žádná prognóza ani odhad zisku nebyl zpracován.
B.10	Popis povahy veškerých výhrad obsažených v auditorské zprávě o historických finančních údajích:	Nepoužije se. Nejsou žádné výhrady.

B.12 Vybrané klíčové historické finanční údaje:

v mil. EUR (zaokrouhleno)	31. prosince 2013 auditováno	31. prosince 2012 auditováno
Pasiva celkem	199 876	213 824
Vlastní kapitál celkem	14 781	16 339
Čistý úrokový výnos	4 858	5 235
Zisk/ztráta před zdaněním	374	801
Čistý zisk/ztráta za rok	196	631
Čistý zisk/ztráta za rok připadající vlastníkům mateřské společnosti	61	483

Zdroj: Auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2013 a 2012

v mil. EUR (zaokrouhleno)	31.3.2014 neauditováno	31.12.2013 přepočteno[1)]
Pasiva celkem	203 903	200 118
Vlastní kapitál celkem	15 069	14 785

v mil. EUR (zaokrouhleno)	31.3.2014 neauditováno[1)]	31.3.2013 neauditováno[1)]
Čistý úrokový výnos	1 123,9	1 196,7
Běžný výsledek hospodaření před zdaněním	239,5	310,1
Čistý výsledek hospodaření za období	139,8	243,7
Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti	103,3	176,6

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 31. března 2014 s porovnanými přepočtenými finančními údaji za rok končící 31. prosince 2013

[1)] V důsledku aplikace standardu IFRS 10 dne 1. ledna 2014 Erste Group Bank zahájila konsolidaci 18 investičních fondů spravovaných správci aktiv z řad společností Erste Group. V souvislosti s harmonizací se Standardy finančního výkaznictví (FINREP) v roce 2014 Erste Group změnila strukturu řádkových položek v rozvaze a ve výkazu zisku za účelem zajištění souladu s požadavky EBA. Konsolidace byla provedena se zpětnou účinností a zohledněna u všech dotčených srovnávacích údajů za rok 2013. Prosím podívejte se na Neauditovanou mezitímní zkrácenou konsolidovanou účetní závěrku ke dni 31. března 2014 pro podrobnější informace o přepočtení a změnách ve struktuře řádkových položek v rozvaze a ve výkazu zisku.

v mil. EUR	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Pasiva celkem	213 824,0	210 006,3
Vlastní kapitál celkem	16 338,5	15 180,0
Čistý úrokový výnos	5 235,3	5 569,0
Zisk/ztráta před zdaněním	801,2	(322,1)
Čistý zisk/ztráta za rok	631,0	(562,6)
Čistý zisk/ztráta za rok připadající vlastníkům mateřské společnosti	483,5	(718,9)

Zdroj: Auditorsky ověřené konsolidované účetní závěrky za rok 2012 a 2011

v mil. EUR	31. března 2013	31. prosince 2012
Pasiva celkem	212 990	213 824
Vlastní kapitál celkem	16 430	16 339

v mil. EUR	31. března 2013	31. března 2012
Čistý úrokový výnos	1 240,6	1 336,9
Zisk/ztráta před zdaněním	301,4	487,1
Čistý zisk/ztráta za období	235,0	379,9
Čistý zisk/ztráta za období připadající vlastníkům mateřské společnosti	176,2	346,5

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 31. března 2013

	Prohlášení o tom, že ve výhledu hospodaření emitenta nedošlo od data zveřejnění jeho poslední auditorsky ověřené účetní závěrky k žádné závažné nepříznivé změně:	Dne 3. července 2014 Erste Group oznámila, že za rok 2014 se očekává čistá ztráta Erste Group (na konsolidovaném základě) v rozmezí od 1,4 do 1,6 miliard eur. Mimo to nedošlo ke dni 7. července 2014 k žádné podstatné nepříznivé změně ve vyhlídkách Emitenta ode dne auditované konsolidované účetní závěrky z roku 2013.
	Popis významných změn ve finančním nebo obchodním postavení po období, k němuž se vztahují historické finanční údaje:	Dne 3. července 2014 Erste Group oznámila , že za rok 2014 se očekává čistá ztráta Erste Group (na konsolidovaném základě) v rozmezí od 1,4 do 1,6 miliard eur. Mimo to nedošlo k žádné významné změně ve finanční pozici Emitenta ode dne 31. března 2013.
B.13	Popis veškerých nedávných událostí, které jsou ve významné míře relevantní pro hodnocení	Nepoužije se; nenastaly žádné nedávné události, které jsou ve významné míře relevantní pro hodnocení solventnosti Emitenta.

	solventnosti Emitenta:	
B.14	Pokud je Emitent součástí skupiny, závislost na ostatních subjektech ve skupině	Emitent je mateřskou společností Erste Group a závisí tudíž na výsledcích hospodaření všech svých přidružených a dceřiných společností a společností ve skupině.
B.15	Popis hlavních činností Emitenta:	Emitent poskytuje úplné spektrum bankovních a finančních služeb, včetně produktů vkladových a běžných účtů, hypotečního a spotřebitelského financování, financování investic a provozního kapitálu, privátního bankovnictví, investičního bankovnictví, správy aktiv, projektového financování, financování v oblasti mezinárodního obchodu, obchodování (tradingu), leasingu a faktoringu.
B.16	V tom rozsahu, v němž je to Emitentovi známo, uveďte, zda je Emitent přímo nebo nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým a popište povahu takového ovládání.	K 14. březnu 2014 bylo 20,2% akcií Erste Group Bank připisováno DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**"), která vlastnila 13,1% přímo a 7,1% nepřímo (z nichž všechny spořitelny vlastnily v souhrnu 1,2%). Majitelkou 9,1% akcií Erste Group Bank byla Caixabank, S.A. Podíl volně obchodovaných akcií činí 70,6% (z nichž 4,1% bylo majetkem Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Vídeň, Rakousko, 4% byly majetkem Harbor International Fund, 53,0% bylo vlastněno institucionálními investory, 8,0% drobnými investory a 1,5% zaměstnanci Erste Group) (všechny údaje jsou zaokrouhleny).
B.17	Úvěrový rating přidělený emitentovi nebo jeho dluhovým cenným papírům na požádání emitenta nebo s jeho spoluprací v ratingovém procesu:	Úvěrový rating přidělený Dluhopisům: **[**Nepoužije se; nebyl přidělen.**] [*vložte rating*]** Rating přidělený agenturou Standard & Poors:

Dlouhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Podřízené dluhopisy	Výhled
A	A-1	BBB	negativní

Rating přidělený agenturou Moody's:

	Dlouhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Výhled
Erste Group Bank AG	Baa1	P-2	negativní
Kryté dluhopisy veřejného sektoru	Aaa	-	-
Kryté hypoteční zástavní listy	Aaa	-	negativní
Podřízené	Ba1		

Rating přidělený agenturou Fitch:

Dlouhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Výhled
A	F1	negativní

C. Cenné papíry

C.1	Popis druhu a třídy cenných papírů, které jsou nabízeny a/nebo přijaty k obchodování, včetně všech jejich identifikačních čísel:	**Třída a druh** Dluhopisy jsou vydávané na doručitele a jsou zastoupeny Trvalým hromadným dluhopisem. Definitivní dluhopisy a kupóny se nebudou vydávat. **Emise v Sériích** Dluhopisy jsou vydány jako Série č. ●, Tranše č. ●. **Identifikační čísla cenných papírů** **[**ISIN: ●**]** **[**WKN:●**]**
C.2	Měna emise cenných papírů:	Dluhopisy jsou vydávány v **[vložte konkrétní měnu]**.
C.5	Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů:	Nepoužije se. Dluhopisy jsou volně převoditelné.
C.8	Popis práv spojených s cennými papíry, včetně pořadí těchto práv a omezení, která se na ně vztahují:	**[**Výplaty úroku z Dluhopisů **[**jsou**]** **[**nejsou**]** vázány na výkonnost podkladového **[**koše Akcií**][**koše indexů**]** **[**Akcie**][**Indexu**].]** Odkupní částka Dluhopisů **[**je**]** **[**není**]** vázána na výkonnost podkladového **[**koše Akcií**][**koše indexů**]** **[**Akcie**][**Indexu**]**. **Postavení** Dluhopisy zakládají přímé, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta a jsou navzájem rovnocenné (*pari passu),* a s výhradou platných zákonných výjimek a bez omezení platnosti výše uvedených ustanovení jsou platební závazky Emitenta založené Dluhopisy rovnocenné všem ostatním současným i budoucím nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta. **Akcelerace** Nastane-li případ prodlení, má každý Vlastník právo prohlásit své Dluhopisy za splatné a požadovat jejich okamžitý odkup za odkupní částku nebo částky spolu s případným úrokem přirostlým do data splacení (s výjimkou tohoto data).
C.9	- Úroková sazba	**Úroková sazba** **[V případě Dluhopisů bez pevných pravidelných úrokových plateb vložte:** Z Dluhopisů se nevyplácí pravidelné platby úroku.**]** **[[V případě Dluhopisů s pevnými pravidelnými platbami úroku vložte: [**● procent ročně**] [v případě Dluhopisů Altiplano vložte:** Úrok je vázán na podkladový koš **[**Akcií**]** **[**Indexů**]** a je splatný**]** od Data zahájení úročení včetně do Data splatnosti, ale s výjimkou tohoto data.**]**

	- Datum zahájení úročení	**Datum zahájení úročení** Datum zahájení úročení Dluhopisů je **[vložte příslušné Datum zahájení úročení]**
	- Datum výplaty úroku	**Data výplaty úroku** **[●]**
	- Podkladové aktivum, která je základem pro úrokovou sazbu	**[**Výplaty úroku z Dluhopisů **[**jsou**]** **[**nejsou**]** vázány na výkonnost podkladového **[**koše Akcií**][**koše Indexů**][**Akcie**][**Indexu**].]**
	- Datum splatnosti, včetně postupů splacení	**Datum splatnosti** Datum splatnosti Dluhopisů je **[vložte příslušné Datum splatnosti]**. **Postupy splacení** Příslušná odkupní částka bude vyplacena prostřednictvím Clearingového systému nebo na jeho pokyn na účty příslušných majitelů účtů Clearingového systému.
	- Indikace výnosu	**Výnos** **[V případě Dluhopisů s pevnými pravidelnými platbami úroku a s kapitálovou zárukou vložte:** ● procent ročně.**]** **[V případě Dluhopisů bez pevných pravidelných plateb úroku nebo bez kapitálové záruky vložte:** Nepoužije se.**]**
	- Jméno zástupce Vlastníků dluhopisů	**Jméno zástupce Vlastníků** Nepoužije se. Ve Všeobecných podmínkách nebyl jmenován žádný Společný zástupce.
C.10	Je-li v Dluhopisech obsažen derivátový komponent ve výplatě úrokového výnosu, vysvětlení, jak je tím ovlivněna hodnota investice	**[V případě všech Dluhopisů s výjimkou Dluhopisů Altiplano vložte:** Nepoužije se. Dluhopisy nemají derivátovou složku v platbě úroku.**]** **[U Dluhopisů Altiplano vložte:** Úrok vyplácený z Dluhopisů je vázán na výkonnost podkladového koše **[**Akcií**][**Indexů**]**. Sazba úroku vypláceného z Dluhopisů je tvořena součtem (i) **[vložte základní úrokovou sazbu]** a (ii) Bonusové úrokové sazby. „**Bonusová úroková sazba**“ se rovná **[vložte Bonusovou úrokovou sazbu]**%, a je vždy snížena o **[v případě jednoho procentního bodu vložte:** jeden procentní bod**] [v případě několika procentních bodů vložte: [**číslo**]** procentních bodů**]** na **[**Akcii**][**Index**]**, jejíž/jehož závěrečná cena se rovnala nebo byla nižší než Bariéra nejméně k jednomu Datu sledování v rámci příslušného Období sledování, které předcházelo příslušnému Datu výplaty úroku. Období sledování, Data sledování, Bariéra a Data výplaty úroku budou určeny v Podmínkách Dluhopisů, jak je

		uvedeno uvedeny v Konečných podmínkách Dluhopisů**.]**
C.11	Uveďte, zda cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování s výhledem na jejich distribuci na regulovaném trhu nebo na ekvivalentních trzích a označte příslušné trhy:	**[**Nepoužije se, tato jednotlivá emise nebude obchodována.**]** **[**Bylo podána žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování [[na „*Amtlicher Handel*" (oficiálním trhu)] [,] [a] [na „*Geregelter Freiverkehr*" (druhém regulovaném trhu)] *Wiener Börse AG (Vídeňské burzy)***][,][a] [**k obchodování na regulovaném trhu lucemburské burzy (*Bourse de Luxembourg*)**][,] [**a**] [**k obchodování na stuttgartské burze (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)**][,] [**a**] [**k obchodování na frankfurtské burze (*Frankfurter Wertpapierbörse*)**] [**jiné burze**] [,] [**a**] [**na švýcarské burze SIX**].]**
C.15	Popis, jakým způsobem je hodnota investice ovlivněna hodnotou pokladových nástrojů u cenných papírů se jmenovitou hodnotou nižší než 100 000,- EUR	Dluhopisy jsou vázány na výkonnost podkladového **[**koše Akcií**][**koše Indexů**][**Akcie**][**Indexu**]**. **[U Chráněných zpětně vyměnitelných dluhopisů (Reverse Convertible Protect Notes) uveďte:** Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto: (i) zaplacením 100 % Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, (a) pokud cena podkladové Akcie nebyla nikdy během Období sledování (při průběžném sledování) rovná nebo nižší než Bariéra, nebo (b) pokud cena podkladové Akcie byla kdykoli během Období sledování (při průběžném sledování) rovná nebo nižší než Bariéra, ale závěrečná cena podkladové Akcie bude k Oceňovacímu datu rovná nebo vyšší než Realizační cena, nebo (ii) prostřednictvím (x) fyzického předložení podkladových Akcií a (y) v případě zlomků Akcií vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti, pokud cena podkladové Akcie byla kdykoli během Období sledování (při průběžném sledování) rovná nebo nižší než Bariéra a závěrečná cena podkladové Akcie bude k Oceňovacímu datu nižší než Realizační cena**.** Období sledování, Bariéra, Oceňovací datum, Realizační cena a Datum splatnosti se určí v Podmínkách Dluhopisů stanovených v Konečných podmínkách pro Dluhopisy**.]** **[U Klasických zpětně vyměnitelných dluhopisů (Reverse Convertible Classic Notes) uveďte:** Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto: (i) zaplacením 100 % Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, bude-li závěrečná cena pokladové Akcie k Oceňovacímu datu rovná nebo vyšší než Realizační cena nebo (ii) prostřednictvím (x) fyzického předložení podkladových akcií a (y) v případě zlomků Akcií vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti, pokud závěrečná cena podkladové Akcie bude k Oceňovacímu datu nižší než Realizační cena. Období sledování, Oceňovací datum, Realizační cena a Datum splatnosti se určí v Podmínkách Dluhopisů stanovených v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.**]**

[U Chráněných indexových dluhopisů (průběžně sledovaných) (Protect Index Notes (continuous observation)) uveďte:

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:

(i) zaplacením **[uveďte procento]** % Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, pokud úroveň podkladového Indexu nebyla nikdy během Období sledování (při průběžném sledování) rovná nebo nižší než Bariéra;

(ii) zaplacením Odkupní částky na jeden Dluhopis k Datu splatnosti, pokud úroveň podkladového Indexu byla kdykoli během Období sledování (při průběžném sledování) rovná nebo nižší než Bariéra.

„**Odkupní částka**" je částka, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) výkonnosti Indexu (čili podílu (x) ceny Indexu k Oceňovacímu datu na konci obchodování a (y) závěrečné ceny Indexu v k Datu stanovení realizační ceny). Odkupní částka je omezena výší Maximální odkupní ceny Jistiny Dluhopisu.

Období sledování, Oceňovací datum, Datum stanovení realizační ceny, Maximální odkupní cena a Datum splatnosti se určí v Podmínkách Dluhopisů stanovených v Konečných podmínkách pro Dluhopisy**.]**

[U Chráněných indexových dluhopisů (závěrečné sledování) (Protect Index Notes (final observation)) vložte:

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:

(i) zaplacením **[vložte procento]** % Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, pokud závěrečná cena Indexu k Oceňovacímu datu bude vyšší než Bariéra;

(ii) zaplacením Odkupní částky za Akcii k Datu splatnosti, pokud závěrečná cena Indexu k Oceňovacímu datu bude rovná nebo nižší než Bariéra.

„**Odkupní částka**" je částka, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) výkonnosti Indexu (čili podílu (x) závěrečné ceny Indexu k Oceňovacímu datu a (y) závěrečné ceny Indexu k Datu stanovení realizační ceny). Odkupní částka je omezena výší Maximální odkupní ceny Jistiny Dluhopisu.

Období sledování, Oceňovací datum, Datum stanovení realizační ceny, Maximální odkupní cena a Datum splatnosti se určí v Podmínkách Dluhopisů stanovených v Konečných podmínkách pro Dluhopisy**.]**

[U Garantovaných indexových dluhopisů, Indexových dluhopisů, Garantovaných akciových dluhopisů a Akciových dluhopisů (Garant Index Notes, Index Notes, Garant Share Notes a Share Notes) uveďte:

Emitent odkoupí každý Dluhopis k Datu splatnosti výplatou částky, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) součtu (i) 100 % a (ii) součinu (x) **[doplňte procento]** % (Účast) a (y) výkonnosti **[**Akcie**] [**Indexu**]** (čili podílu (i) závěrečné ceny **[**Akcie**] [**Indexu**]** k Oceňovacímu datu a (ii) závěrečné ceny **[**Akcie**] [**Indexu**]** k Datu stanovení realizační

ceny minus jedna), přičemž tato částka je omezena Capem a rovná se nejméně Flooru, čili odkupní částka činí nejméně **[doplňte minimální odkupní procentní sazbu]** % Jistiny Dluhopisu (Minimální odkupní cena) a nejvýše **[doplňte maximální odkupní procentní sazbu]** % Jistiny Dluhopisu (Maximální odkupní cena).

Datum stanovení realizační ceny a Datum splatnosti se určí v Podmínkách Dluhopisů stanovených v Konečných podmínkách pro Dluhopisy**.]**

[U Automaticky vypověditelných dluhopisů (Autocall Notes) uveďte:

Předčasný odkup

Bude-li závěrečná cena **[**Akcie**]** **[**Indexu**]** k některému Oceňovacímu datu s výjimkou Závěrečného oceňovacího data vyšší než Realizační cena, bude každý Dluhopis odkoupen Emitentem k Datu předčasného splacení následujícím po příslušném Oceňovacím datu v částce, která se bude rovnat součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) součtu (x) součinu **[doplňte procentní sazbu]** % a počtu Oceňovacích dat předcházejících příslušnému Datu předčasného splacení (včetně Oceňovacího data, které bezprostředně předchází danému Datu předčasného splacení) a (y) 100,00 %.

Konečný odkup

Pokud nedošlo k předčasnému splacení a

(i) pokud je závěrečná cena **[**Akcie**]** **[**Indexu**]** k poslednímu Oceňovacímu datu vyšší než Bariéra, bude každý Dluhopis odkoupen Emitentem k Datu splatnosti v částce, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) součtu (x) součinu **[doplňte procentní sazbu]** % a počtu všech Oceňovacích dat (včetně posledního Oceňovacího data) a (y) 100 %

nebo

(ii) pokud je závěrečná cena **[**Akcie**]** **[**Indexu**]** k poslednímu Oceňovacímu datu stejná nebo nižší než Bariéra, bude každý Dluhopis odkoupen Emitentem k Datu splatnosti v částce, která se rovná součinu (x) Jistiny Dluhopisu a (y) výkonnosti **[**Akcie**]** **[**Indexu**]** (čili podílu (i) závěrečné ceny **[**Akcie**]** **[**Indexu**]** k Oceňovacímu datu a (ii) závěrečné ceny **[**Akcie**]** **[**Indexu**]** k Datu stanovení realizační ceny).

Bariéra, Oceňovací data, Datum stanovení realizační ceny, Data předčasného splacení a Datum splatnosti se určí v Podmínkách Dluhopisů stanovených v Konečných podmínkách pro Dluhopisy**.]**

[U Dluhopisů Altiplano uveďte:

Odkupní částka Dluhopisů není vázána na výkonnost podkladového **[**koše Akcií**][**koše Indexů**].]**

[U Dluhopisů typu Range Accrual uveďte:

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen v částce, která se rovná součtu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) součinu (a) Jistiny Dluhopisu a (b) Bonusové úrokové sazby.

„**Bonusovou úrokovou sazbu**“ vypočte Zástupce pro

		výpočet jako součet (i) „**Vážené základní úrokové sazby 1**“, která se rovná součinu (i) **[vložte Základní úrokovou sazbu 1]** % a (ii) podílu (a) počtu dní sledování v Období sledování, v nichž je závěrečná cena všech Referenčních aktiv stejná nebo vyšší než příslušná Počáteční úroveň příslušného Referenčního aktiva a (b) celkového počtu dní sledování v daném Období sledování a (ii) „**Vážené základní úrokové sazby 2**“, která se rovná součinu (i) **[vložte Základní úrokovou sazbu 2]** % a (ii) podílu (x) počtu dní sledování v Období sledování, v nichž je závěrečná cena všech Referenčních aktiv stejná nebo vyšší než Bariéra příslušného Referenčního aktiva a závěrečná cena alespoň jednoho Referenčního aktiva je nižší než jeho Počáteční úroveň a (y) celkového počtu dat sledování v daném Období sledování. Období sledování, Referenční aktiva a Bariéra se určí v Podmínkách Dluhopisů stanovených v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.**]**
C.16	Expirace nebo datum splatnosti derivátových cenných papírů – datum uplatnění nebo konečné referenční datum	**Datum splatnosti** Datum splatnosti Dluhopisů je **[vložte příslušné Datum splatnosti]**. **Datum uplatnění** Nepoužije se. Dluhopisy nemusí být vlastníky uplatněny. **Oceňovací datum (Konečné referenční datum)** **[**Nepoužije se.**]** **[**Oceňovací datum Dluhopisů je **[vložte příslušné Oceňovací datum]**.
C.17	Postup vypořádání derivátových cenných papírů.	Všechny výplaty z Dluhopisů provede **[v případě fyzického předložení vložte:** a veškerá jejich předložení zajistí**]** Emitent v Clearingovém systému k úhradě depozitářským bankám vlastníků Dluhopisů.
C.18	Způsob návratnosti derivátových cenných papírů.	**[**Výplata hotovosti k Datu splatnosti.**]** **[**Výplata hotovosti a/nebo předložení podkladových akcií k Datu splatnosti.**]**
C.19	Realizační cena nebo konečná referenční cena podkladových aktiv.	**[**Nepoužije se**]** **[**Závěrečná cena **[**Akcie**]** **[**Indexu**]** k Oceňovacímu datu**]**.
C.20	Druh podkladového aktiva a místo, kde se dají zjistit údaje o tomto aktivu.	**Druh**: **[**Akcie**][**Index**][**Koš**]**

[Název Indexu	**Sponzor Indexu**	**Index jedné nebo více burz**
[●]	**[●]**	**[●]**
Název	**Burza**	**Obrazovková**

Indexu		**stránka**
[●]	**[●]**	**[●]]**
[Emitent akcií	**ISIN**	**Druh**
[●]	**[●]**	**[●]**
Emitent akcií	**Burza**	**Obrazovková stránka**
[●]	**[●]**	**[●]]**

Údaje o podkladové(m) **[**Akcii**][**Indexu**][**koši Akcií**] [**koši Indexů**]** lze nalézt na výše uvedených Obrazovkových stránkách**.**

D. Rizika

D.2 Klíčové informace o hlavních rizicích specifických pro Emitenta

Rizika související s obchodní činností Erste Group

- Obtížné makroekonomické podmínky a podmínky na finančních trzích mohou mít závažný nepříznivý účinek na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a výhled Erste Group.
- Erste Group byla a může být nadále ovlivňována pokračující krizí evropského státního dluhu a může být požádána o snížení své expozice ve vztahu k státnímu dluhu některých zemí.
- Erste Group čelila a může i v budoucnu čelit zhoršování kvality úvěru, zejména v důsledku finančních krizí a hospodářských zvratů.
- Erste Group je vystavena značnému riziku protistran a prodlení protistran může vést ke ztrátám vyšším než její rezervy.
- Zajišťovací strategie Erste Group se mohou ukázat jako neúčinné.
- Erste Group je vystavena riziku snižování hodnoty zajištění komerčních a realitních úvěrů.
- Výkyvy a volatilita trhu může mít negativní dopad na hodnotu aktiv Erste Group, může snížit rentabilitu a ztížit stanovení reálné hodnoty některých jejích aktiv.
- Erste Group je vystavena nebezpečí toho, že nebude mít pohotově k dispozici likvidní prostředky.
- Ratingové agentury mohou pozastavit, snížit nebo odebrat rating Erste Group Bank nebo země, kde Erste Group působí, a takové opatření může mít negativní dopad na podmínky refinancování Erste Group Bank, zejména na její přístup na úvěrové trhy.

- V důsledku nových státních nebo regulatorních požadavků a změn v pojetí kapitálové přiměřenosti a pákového dluhového financování mohou být na Erste Group kladeny zvýšené kapitálové požadavky a může být od ní požadováno, aby v budoucnu získala další kapitál.
- Strukturální reformy navrhované odborníky na úrovni EU mohou vést k vnitroskupinovému přerozdělení obchodní činnosti, aktiv i zisku a ztráty.
- Strategie řízení rizik a interní kontrolní postupy Erste Group mohou způsobit, že bude vystavena neidentifikovaným nebo nepředpokládaným rizikům.
- Obchodní činnost Erste Group s sebou nese provozní rizika.
- Erste Group může mít obtíže s náborem nebo udržením kvalifikovaných zaměstnanců.
- Jakékoli selhání, přerušení nebo narušení bezpečnosti informačních systémů Erste Group či pokud tyto systémy nebudou aktualizovány, může to mít za následek ušlé obchodní příležitosti a další ztráty.
- Od Erste Group Bank může být vyžadováno, aby poskytla finanční pomoc bankám Haftungsverbund, které se ocitly v nesnázích, což může mít za následek značné náklady a odvedení zdrojů z jiných aktivit.
- Změny úrokových sazeb jsou způsobeny mnoha faktory mimo dosah Erste Group a tyto změny mohou mít závažný nepříznivý dopad na její finanční výsledky, včetně čistého úrokového výnosu.
- Jelikož se značná část činnosti, aktiv a klientů Erste Group nachází ve střední a východní Evropě a jiných zemích, které nejsou součástí eurozóny, je Emitent ohrožen měnovými riziky.
- Erste Group nemusí být schopna dosáhnout návratu ziskovosti společnosti Banca Comercială Română S.A. (BCR) nebo od ní může být vyžadováno zaúčtování dalších ztrát ze snížení hodnoty vyplývajících z předchozích akvizic.
- Změna standardů ECB souvisejících se zajištěním může mít nepříznivý účinek na financování Erste Group a na její přístup k likviditě.
- Erste Group působí na vysoce konkurenčních trzích a soutěží s velkými mezinárodními finančními institucemi i se zavedenými místními soutěžiteli.
- Většinový akcionář Erste Group Bank může být schopen řídit opatření podniknutá akcionáři.
- Smluvní ujednání s Rakouskou republikou mohou ovlivnit obchodní činnost Erste Group Bank a Erste Bank Oesterreich.
- Dodržování finančních předpisů proti praní špinavých peněz, proti korupci a proti terorismu vyžaduje značné náklady úsilí a jejich nedodržení může mít závažné právní následky závažný nepříznivý dopad na dobré jméno.
- Změny v předpisech na ochranu spotřebitelů a jejich uplatňování nebo výkladu mohou omezit výši poplatků a dalších cen, které Erste Group účtuje za určité bankovní transakce, a mohou umožnit spotřebitelům požadovat vrácení některých z těchto poplatků uhrazených v minulosti.
- Další problémy může způsobit integrace potenciálních budoucích akvizic.

Rizika související s trhy, na nichž Erste Group působí

- Odchod jedné nebo více zemí z eurozóny může mít nepředvídatelné následky pro finanční systém a širší ekonomiku a může potenciálně vést k poklesu úrovně obchodní činnosti, ke snižování hodnoty aktiv a ke ztrátě v celé obchodní činnosti Erste Group.
- Erste Group působí na nově se rozvíjejících trzích, které mohou procházet rychlými hospodářskými nebo politickými změnami, což může mít obojí nepříznivý dopad na její finanční výkonnost a výsledek hospodaření.
- Vázané finanční prostředky EU nemusí být uvolněny a EU nemusí přijmout další programy podpory.
- Ztráta důvěry klientů v podnikání Erste Group nebo bankovnictví vůbec může mít za následek neočekávaně vysokou úroveň výběru zákaznických vkladů, což může mít závažný nepříznivý účinek na výsledky, finanční situaci a likviditu skupiny.
- Problémy některých zemí střední a východní Evropy s likviditou mohou mít nepříznivý účinek na širší středo- a východoevropský region a mohou mít negativní vliv na výsledky obchodní činnosti a finanční situaci Erste Group.
- Vlády států, v nichž Erste Group působí, mohou reagovat na finanční a hospodářské krize zvýšený protekcionismem, znárodňováním nebo podobnými opatřeními.
- Erste Group může být nepříznivě ovlivněna pomalejším růstem nebo recesí v bankovním sektoru, v němž působí a také pomalejší expanzí eurozóny a EU.
- Právní systémy a procesní ochrana v mnoha zemích střední a východní Evropy, zejména ne východoevropských zemích, nejsou ještě zcela vyspělé.
- Příslušné insolvenční a jiné právní předpisy, které upravují práva věřitelů v jednotlivých středoevropských a východoevropských zemích, mohou omezovat schopnost Erste Group získat úhradu nedobytných úvěrů a půjček.
- Od Erste Group může být vyžadováno, aby se účastnila a podílela se na financování programu státní podpory úvěrových institucí nebo na financování programů konsolidace státního rozpočtu, a to i prostřednictvím zavedení zdanění bank a jiných poplatků.

D.3, D.6 **Klíčové informace o hlavních rizicích specifických pro cenné papíry**

VAROVÁNÍ PŘED RIZIKY: Investoři si musí být vědomi toho, že mohou přijít o hodnotu celé své investice nebo o její část. Odpovědnost každého investora je však omezena hodnotou jeho investice (včetně průvodních nákladů).

[Rizikové faktory související s Indexem nebo Košem indexů jako referenčním aktivem

- Faktory, které mají negativní dopad na výkonnost Indexu, mohou rovněž ovlivnit hodnotu a Odkupní částku Dluhopisů.
- Dluhopisy vázané na cenový index neberou v úvahu dividendy a jiné výplaty, protože se nepromítají do ceny indexu.

- Emitent nemůže ovlivnit existenci, skladbu a výpočet Indexu.
- Určité události, které nastanou v souvislosti s Indexem, mohou mít za následek změnu nebo předčasné splacení Dluhopisů.
- Sponzor Indexu nevykonává činnost, která má vliv na hodnotu Indexu a nevydává investiční doporučení ve vztahu k Indexu.
- Pokud jsou jedna nebo více složek Indexu vázány na nově se rozvíjející trhy, musí vlastník cenných papírů očekávat značnou politickou hospodářskou nejistotu, která může do značné míry ovlivnit vývoj ceny Dluhopisů.
- Vlastníci cenných papírů nemají právo k žádné z podkladových složek Indexu.**]**

[Rizikové faktory související s akciemi nebo s Košem akcií jako referenčním aktivem

- Faktory, které mají negativní dopad na výkonnost akcií, mohou rovněž ovlivnit hodnotu a Odkupní částku Dluhopisů.
- Dluhopisy vázané na akcie neberou v úvahu dividendy a jiné výplaty.
- Vlastníci cenných papírů nemají žádné nároky vůči emitentovi akcií.
- Určité události, které nastanou v souvislosti s akciemi, mohou mít za následek změnu nebo předčasné splacení Dluhopisů.
- **[**U Chráněných zpětně vyměnitelných dluhopisů a Klasických zpětně vyměnitelných dluhopisů mohou být investorům předány podkladové akcie a investoři budou poté vystaveni rizikům souvisejícím s těmito akciemi.**]]**

Rizikové faktory související se střety zájmů

Emitent se může zabývat činnostmi, u nichž může nastat střet zájmů, což může ovlivnit hodnotu Dluhopisů.

Rizika související se stanovením ceny Dluhopisů

- Emisní kurs Dluhopisů může obsahat marži k matematické (reálné) hodnotě Dluhopisů.
- Jelikož Emitent bude při stanovení kursu cenných papírů na druhotném trhu rovněž brát na zřetel vedle matematické (reálné) ceny Dluhopisů zejména poplatek za upisování (ážio), rozpětí mezi nabídkovými a poptávkovými cenami a také provizi a další poplatky, mohou se ceny kótované Emitentem značně lišit od reálné tržní ceny Dluhopisů.

Obecná rizika související s Dluhopisy

- Budou-li jakékoli Dluhopisy splaceny před datem splatnosti, může být jejich Vlastník vystaven rizikům, včetně rizika nižšího než očekávaného výnosu jeho investice (riziko předčasného splacení).
- Jelikož Všeobecné podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o usnesení Vlastníků, mohou být určitá práva některých Vlastníků změněna, omezena nebo dokonce zrušena takovými usneseními, což může mít negativní dopad na tyto Vlastníky.
- Jelikož Všeobecné podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o jmenování Společného zástupce, může být některý Vlastník zbaven svého práva uplatňovat a vymáhat vůči Emitentovi svá práva dle Podmínek Dluhopisů vůči Emitentovi.
- Rakouský soud může jmenovat správce (*Kurator*) Dluhopisů za účelem vykonávání práv a zastupování zájmů Vlastníků. V takovém případě může být schopnost Vlastníků uplatňovat svá práva z Dluhopisů omezena.
- Směrnice Evropské unie o úsporách stanoví, že pokud má být nějaká platba provedena nebo inkasována zástupcem pro výplatu v některém státě, který si

zvolil systém srážek a z takové částky měla být sražena nějaká daň, není ani Emitent ani žádný zástupce pro výplaty povinen zaplatit dodatečné částky ve vztahu k jakýmkoli Dluhopisům v důsledku uložení takové srážkové daně (žádné zvýšení o daň).

- Úvěrový rating Dluhopisů nemusí adekvátně zachycovat všechna rizika investice do takových Dluhopisů a může být pozastaven, snížen nebo odebrán, což může mít nepříznivý účinek na tržní hodnotu Dluhopisů a na cenu, za níž je s nimi obchodováno.
- Dluhopisy se řídí rakouským právem a změny v příslušných právních předpisech nebo regulační politice mohou mít nepříznivý dopad na Emitenta, Dluhopisy a na Vlastníky.

Obecná rizika související s trhem

- Vlastníci jsou vystaveni riziku částečné nebo úplné neschopnosti Emitenta platit úrok a/nebo odkupní částky z Dluhopisů.
- Vlastníci nesou riziko rozšíření úvěrového rozpětí Emitenta, což bude mít za následek snížení ceny Dluhopisů.
- Vlastnici mohou být vystaveni riziku toho, že budoucí znehodnocování peněz (inflace) může vést ke snížení reálného výnosu z investice.
- Neexistuje jistota o tom, že se vytvoří likvidní druhotný trh pro Dluhopisy nebo že pokud se vytvoří, bude existovat i nadále. Na nelikvidním trhu se Vlastníkovi nemusí podařit prodat své Dluhopisy za reálnou tržní cenu.
- V případě Dluhopisů „až do“ nelze vyvodit žádné závěry ohledně Úhrnné jistiny.
- Existuje riziko toho, že obchodování s Dluhopisy nebo s podkladovými aktivy bude pozastaveno, přerušeno nebo ukončeno, což může mít negativní účinek na cenu takových Dluhopisů.
- Vlastníci jsou vystaveni riziku nepříznivého vývoje tržních cen jejich Dluhopisů, které se projeví, jakmile Vlastník prodá své Dluhopisy před jejich konečnou splatností.
- Kursová rizika nastávají tehdy, když finanční činnost Vlastníka je vedena v jiné měně než Specifikovaná měna, v níž bude Emitent vyplácet jistinu a úrok. Státní a peněžní orgány mohou dále uložit devizové kontroly, což může negativně ovlivnit příslušný měnový kurs.
- Financování nákupu Dluhopisů pomocí půjčky nebo úvěru může značně zvýšit ztrátu.
- Průvodní náklady související zejména s nákupem a prodejem Dluhopisů mohou mít značný dopad na ziskový potenciál Dluhopisů.
- Vlastníci se musí spoléhat na funkčnost příslušného clearingového systému.
- Vlastníci by si měli být vědomi toho, že se příslušný daňový režim může změnit v jejich neprospěch. Proto je nutno pečlivě zvážit daňový dopad investice do Dluhopisů.
- Některé investice mohou být omezeny právními úvahami.

Rizika související s FATCA

Splacení Dluhopisů včetně jejich jistiny Vlastníkům a oprávněným majitelům podílů na Dluhopisech, kteří (i) nesplní požadavky ohledně daňových potvrzení nebo identifikační požadavky (včetně předložení prohlášení o vzdání se zákonných ustanovení, která zakazují poskytnutí takových informací daňovým úřadům) nebo (ii) jsou finančními institucemi, které nedodrží zákon Spojených států o dodržování předpisů o vyúčtování zahraniční daně (U.S. Foreign Account Tax Compliance Act)

nebo podobná ustanovení neamerických zákonů, včetně veškerých takových dohod uzavřených dobrovolně s daňovými úřady, může podléhat srážkové dani ve výši 30%. Emitent nebude povinen poskytnout žádné další platby v souvislosti s částkami, které takto srazil sám nebo které srazil zprostředkující zástupce pro výplatu.

E. Nabídka

E.2b	Důvody nabídky a použití výnosů, pokud se liší od dosahování zisku a/nebo zajištění proti určitým rizikům:	Čistý výnos z emise jakýchkoli Dluhopisů bude použit Emitentem za účelem financování jeho činnosti a k vytváření zisku, což jsou také důvody nabídky.
E.3	Popis podmínek nabídky:	Úhrnná částka jistiny **[**až do výše**] [*Vložte úhrnnou částku jistiny Dluhopisů*]** Emisní kurs **[**plus emisní poplatek**]** **[*Vložte emisní kurs Dluhopisů a případný emisní poplatek*]** Minimální/Maximální velikost úpisu **[*Vložte minimální/maximální velikost úpisu*]** Typ distribuce **[*Vložte typ distribuce Dluhopisů*]** **[**Datum zahájení a ukončení [marketingové] [upisovací] lhůty**]** **[*Vložte datum zahájení a ukončení případné marketingové nebo upisovací lhůty Dluhopisů*]** **[*Vložte informace o jakémkoli upisování nebo distribuci ze strany obchodníků nebo distributorů*]** Jiné nebo další podmínky **[*Vložte jiné nebo další podmínky, jimiž se nabídka řídí*] [**Nepoužije se**]**
E.4	Popis jakéhokoli zájmu, který je významný pro emisi/nabídku, včetně střetu zájmů:	**[**Nepoužije se; neexistují žádné takové zájmy.**]** **[**Emitent může občas jednat v jiných funkcích ve vztahu k Dluhopisům, například jako zástupce pro výpočet, což mu umožní vypočíst hodnotu Podkladového aktiva nebo jiného referenčního aktiva nebo určit skladbu Podkladového aktiva, což by mohlo vyvolat střet zájmů v případě, kdy cenné papíry nebo jiná aktiva vydaná Emitentem samostatně nebo některou společností skupiny mohou být zvolena jako součást Podkladového aktiva nebo v případě, kdy Emitent udržuje obchodní vztah s emitentem nebo povinnou osobou takových cenných papírů nebo aktiv. Emitent může občas uzavírat transakce, které se týkají Podkladového aktiva, a to jak na svůj vlastní účet, tak i na účty, které spravuje. Takové transakce mohou mít pozitivní

nebo negativní dopad na hodnotu Podkladového aktiva nebo kteréhokoli referenčního aktiva a následně i na hodnotu Dluhopisů.

Emitent může vydat jiné deriváty ve vztahu k Podkladovému aktivu a uvedení takových konkurenčních produktů na trh může ovlivnit hodnotu Dluhopisů.

Emitent může použít veškerý výnos z prodeje Dluhopisů nebo jeho část k uzavření zajišťovacích (hedgingových) transakcí, které mohou ovlivnit hodnotu Dluhopisů.

Emitent může získat neveřejné informace o Podkladovém aktivu a nezavazuje se, že sdělí jakékoli takové informace kterémukoli Vlastníkovi Dluhopisů. Emitent může také publikovat průzkumy o Podkladovém aktivu. Tyto činnosti mohou vyvolat střet zájmů a mohou ovlivnit hodnotu Dluhopisů.**]**

[*Vložte popis jakýchkoli dalších takových zájmů*.]

E.7	Odhad nákladů účtovaných investorovi Emitentem nebo osobou předkládající nabídku:	**[**Nepoužije se, protože Emitent nebo osoba/osoby, které předkládají nabídku, nebudou účtovat investorovi žádné náklady.**] [*Vložte popis jakýchkoli takových nákladů*]**

HUNGARIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

A PROGRAM ÖSSZEFOGLALÓJA

The following translations of the original summary and the risk factors of the Prospectus has not been approved by the FMA. Further, the FMA did not review its consistency with the original parts of the Prospectus.

Az FMA nem hagyta jóvá a Tájékoztató eredeti összefoglalójának és kockázati tényezőinek alábbi fordítását. Továbbá, az FMA nem vizsgálta, hogy a fordítás összhangban van -e a Tájékoztató eredeti részeivel.

*Ez az összefoglaló az elemekként (az „**Elemek**") ismert adatszolgáltatási kötelezettségeket tartalmazza. Az Elemeket az „A-E" pontok tartalmazzák sorszámozva (A.1.-E.7.).*

Az összefoglaló minden olyan Elemet tartalmaz, amelyet az ilyen típusú értékpapírok és Kibocsátó esetén egy összefoglalónak tartalmaznia kell. Mivel egyes Elemekre nem szükséges kitérni, ezért az Elemek sorszámozásában előfordulhatnak ugrások.

Az is előfordulhat, hogy annak ellenére, hogy valamely Elemet a kibocsátó és az értékpapír típusa miatt szerepeltetni kell az összefoglalóban, az adott Elem vonatkozásában mégsem szolgáltathatók lényeges adatok. Ebben az esetben az összefoglalóban az Elem rövid leírása és a „Nem értelmezhető" megjegyzés szerepel.

[Többes kibocsátás esetén, azaz, amikor a kibocsátás-specifikus összefoglaló egynél több Kötvénysorozatot ismertet, ide kell beszúrni az alábbiakat:** Előfordulhat, hogy egyes elemek nem egységesek az egyes Kötvénysorozatok vonatkozásában. Ebben az esetben az egyes Kötvénysorozatokra, illetve a konkrét Mögöttes termékre vonatkozó információk konkretizálása a Sorozat ISIN-számának vagy egyéb egyedi azonosítójának említésével valósul meg az adott információval kapcsolatban.**]

A) Bevezetés és figyelmeztetések

A.1. Figyelmeztetés:

Ezt az összefoglalót (az „**Összefoglaló**") az Részvényhez Kötött Kötvény (*Equity Linked Notes)* Program (a „**Program**") tájékoztatója (a „**Tájékoztató**") bevezetőjének kell tekinteni.

A befektetőnek a jelen Tájékoztató alapján kibocsátott kötvényekbe (a „**Kötvények**") történő befektetésre vonatkozó döntését a Tájékoztató egészének ismeretében kell meghoznia.

A jelen Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatosan valamely bírósághoz benyújtott követelés esetében előfordulhat, hogy az Európai Gazdasági Térség tagállamai nemzeti jogának értelmében a felperes befektetőnek a jogi eljárás megkezdése előtt a Tájékoztató lefordításának a költségeit is viselnie kell.

Polgári jogi felelősséggel kizárólag az Összefoglalót és annak esetleges fordítását közreadó Erste Group Bank AG („**Erste Csoport Bank**", Graben 21, 1010 Wien, Ausztria) tartozik (a Program keretében mint kibocsátó, a „**Kibocsátó**"), de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt mint

		egészet tekintve félrevezető, pontatlan vagy ellentmondó, vagy ha az Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt mint egészet tekintve nem tartalmazza a befektetők vonatkozásában az arra vonatkozó döntés meghozatalában segítő legfontosabb információkat, hogy az adott Kötvényekbe a befektetők befektessenek-e vagy sem.
A.2.	A Kibocsátó vagy a Tájékoztató elkészítéséért felelős személy azzal kapcsolatos jóváhagyása, hogy a Tájékoztatót pénzügyi közvetítők értékpapírok későbbi viszonteladása vagy végleges kihelyezése során felhasználják.	A Kibocsátó jóváhagyását adja, hogy a 2006/48/EK irányelv értelmében pénzügyi közvetítőként eljáró, a későbbiekben a Kötvények viszonteladását vagy végleges kihelyezését végző minden hitelintézet (együttesen a „**Pénzügyi Közvetítők**") jogosult legyen a Tájékoztatónak azon ajánlati időszakban történő felhasználására, amelynek során az érintett Kötvények későbbi viszonteladása, illetve végleges kihelyezése megvalósulhat. Mindez viszont azzal a feltétellel, hogy a Tájékoztató a Tájékoztatókra vonatkozó irányelvet a belső jogba átültető KMG 6a szakasz értelmében továbbra is érvényes.
	Az ajánlati kötöttség időtartamának jelzése, amely alatt a pénzügyi közvetítők viszonteladást vagy végleges kihelyezést végezhetnek, és amelynek tekintetében a Tájékoztató felhasználására az engedélyt megadták.	
	Minden egyéb, a jóváhagyáshoz kapcsolódó világos és objektív feltétel, amely a Tájékoztató felhasználása szempontjából lényeges.	A Kibocsátó a Pénzügyi Közvetítők számára a Kötvények későbbi viszonteladása vagy végleges kihelyezése céljára a Tájékoztató felhasználásához jóváhagyását adja azzal a feltétellel, hogy (i) a potenciális befektetők a Tájékoztatót – annak minden kiegészítésével és a vonatkozó Végleges feltételekkel együtt – megkapják, és hogy (ii) minden Pénzügyi Közvetítő biztosítja, hogy a Tájékoztatót, annak minden kiegészítését és a Végleges feltételeket a jelen Tájékoztatóban, valamint az érintett jogrendszer területén alkalmazandó törvényekben és rendelkezésekben az értékesítésre vonatkozóan foglalt korlátozások figyelembevételével használja fel. A vonatkozó Végleges feltételekben a Kibocsátó az általa történő jóváhagyás tekintetében további feltételeket is meghatározhat a jelen Tájékoztató felhasználására vonatkozóan.
	Vastag betűvel kiemelt tájékoztatás, amely a befektetőket arról informálja, hogy ha egy pénzügyi közvetítő ajánlatot tesz közzé, akkor az adott pénzügyi közvetítő az ajánlat	**Ha egy pénzügyi közvetítő ajánlatot tesz közzé, akkor a pénzügyi közvetítő az ajánlat közzétételekor tájékoztatni fogja a befektetőket az ajánlatra vonatkozó feltételekről.**

közzétételekor tájékoztatni fogja a befektetőket az ajánlatra vonatkozó feltételekről.

B) A Kibocsátó

B.1.	A Kibocsátó jogi és kereskedelmi elnevezése:	Az Erste Csoport Bank jogi elnvezése „Erste Group Bank AG", kereskedelmi neve "Erste Csoport". Az „**Erste Csoport**" az Erste Csoport Bankra és annak konszolidált leányvállalataira is vonatkozik.
B.2.	A Kibocsátó székhelye és jogi formája, a Kibocsátó működési helye szerinti joghatósági terület és a bejegyzése szerinti ország:	Az Erste Csoport Bank részvénytársaság (*Aktiengesellschaft*), amelyet az osztrák jog szerint alapítottak, és amelynek működésére az osztrák jog az irányadó, továbbá amely a Bécsi Cégbíróság (*Handelsgericht Wien*) cégjegyzékében (*Firmenbuch*) az FN 33209m. szám alatt került bejegyzésre. Az Erste Csoport Bank székhelye Bécsben (Osztrák Köztársaság) található. A székhely címe: Graben 21, 1010 Wien, Ausztria.
B.4b	A Kibocsátót és a működési területét érintő ismert trendek:	A múltbeli globális pénzügyi válság nemzetközi és nemzeti szinten is a szabályozói tevékenység megerősödéséhez vezetett, amelynek során a Kibocsátó működési területéül szolgáló pénzügyi ágazatban új előírásokat hoztak, továbbá megszigorították a meglévő erőírások betartását. A szabályozást érintő változások és az előírások betartatását célzó kezdeményezések további kihatással lehetnek a pénzügyi ágazatra. Az esetleges újabb állami és szabályozói előírások, valamint a tőkésítés, a likviditás és a tőkeáttétel megfelelőségének szintjét érintő változások megnövelhetik az előírások és normák által megkövetelt tőke és likviditás mértékét. Az állami és központi bankok által a pénzügyi válságra adott válaszreakciók jelentős kihatással lehetnek a versenyre, és érinthetik a pénzintézetek befektetőit is.
B.5.	Amennyiben a Kibocsátó egy csoport tagja, a csoport leírása és a Kibocsátó helyzete a csoporton belül:	Az „Erste Csoport" az Erste Csoport Bankból, annak leányvállalataiból és a részesedésekből áll, amelyek magukban foglalják többek között az Erste Bank Oesterreich bankot Ausztriában, a Česká spořitelna bankot a Cseh Köztársaságban, a Banca Comercială Română bankot Romániában, a Slovenská sporiteľňa bankot a Szlovák Köztársaságban, az Erste Bank Hungary bankot Magyarországon, az Erste Bank Croatia bankot Horvátországban, az Erste Bank Serbia bankot Szerbiában, valamint Ausztriában a Salzburger Sparkasse takarékbankot, a Tiroler Sparkasse takarékbankot, az s-Bausparkasse takarékbankot, továbbá a Haftungsverbund, az Erste Group Immorent, és más entitások további takarékbankjait. Az Erste Csoport Bank az Erste Csoport anyavállalata és az osztrák takarékbanki ágazat vezető bankja.
B.9.	Nyereség-előrejelzés vagy -becslés esetén	Nem értelmezhető; nyereség-előrejelzés vagy -becslés

közölni kell a számadatot:

nem történt.

B.10. A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozóan készült könyvvizsgálói jelentésben található bármilyen korlátozás jellegének leírása:

Nem értelmezhető; nem állnak fenn korlátozások.

B.12. Választott korábbi főbb pénzügyi adatok:

Millió euróban (kerekítve)	**2013. december 31. auditált**	**2012. december 31. auditált**
Eszközök és források összesen	199,876	213,824
Saját tőke összesen	14,781	16,339
Nettó kamatbevétel	4,858	5,235
Adózás előtti eredmény	374	801
Adózott eredmény	196	631
Az anyavállalat tulajdonosainak betudható évi adózott eredmény	61	483

Forrás: 2013. és 2012. évi auditált konszolidált pénzügyi beszámolók

Millió euróban (kerekítve)	**auditálatlan 2014. március 31.**	**újraszámolt[1)] 2013. december 31.**
Eszközök és források összesen	203,903	200,118
Saját tőke összesen	15,069	14,785

Millió euróban (kerekítve)	**auditálatlan[1)] 2014. március 31.**	**auditálatlan[1)] 2013. március 31.**
Nettó kamatbevétel	1,123.9	1,196.7
Folyamatban lévő műveletek Adózás előtti eredménye	239.5	310.1
Időszakra vonatkozó adózott eredmény	139.8	243.7
Az anyavállalat tulajdonosainak betudható, időszakra vonatkozó adózott eredmény	103.3	176.6

Forrás: 2014. március 31-ével készült auditálatlan, közbenső összevont konszolidált pénzügyi beszámoló a 2013. december 31-ével végződő év újra megállapított pénzügyi információihoz viszonyítva.

1) A 2014 január 1-jétől hatályos IFRS 10 eredményeképp az Erste Csoport 18 befektetési alap konszolidációját kezdte meg az Erste Csoporthoz tartozó vagyonkezelő társaságok útján. 2014-ben, a

Pénzügyi Beszámolókra Vonatkozó Irányelvek (FINREP) harmonizációja következtében az Erste Csoport megváltoztatta a mérleg és az eredménykimutatás struktúráját, hogy azok megfeleljenek az EBA előírásainak. A konszolidáció visszamenőlegesen lett alkalmazva. Minden érintett 2013-as összehasonlító szám újra megállapításra került. További részletes információkért az újra megállapított eredményekkel, a táblázat sorainak struktúráját érintő változásokkal, valamint az eredménykimutatással kapcsolatban lásd a 2014. március 31-ével készült auditálatlan, közbenső összevont konszolidált pénzügyi beszámolót.

Millió euróban	**2012. december. 31.**	**2011. december . 31.**
Eszközök és források összesen	213.824,0	210.006,3
Saját tőke összesen	16.338,5	15.180,0
Nettó kamatbevétel	5.235,3	5.569,0
Adózás előtti eredmény	801,2	(322,1)
Adózott eredmény	631,0	(562,6)
Az anyavállalat tulajdonosainak betudható évi adózott eredmény	483,5	(718,9)

Forrás: 2012. és 2011. évi auditált konszolidált pénzügyi beszámolók

Millió euróban	2013. március 31.	2012. december 31.
Eszközök és források összesen	212.990	213.824
Saját tőke összesen	16.430	16.339

Millió euróban	2013. március 31.	2012. március 31.
Nettó kamatbevétel	1.240,6	1.336,9
Adózás előtti eredmény	301,4	487,1
Időszakra vonatkozó adózott eredmény	235,0	379,9
Az anyavállalat tulajdonosainak betudható, időszakra vonatkozó adózott eredmény	176,2	346,5

Forrás: 2013. március 31-ével készült auditálatlan, közbenső összevont konszolidált pénzügyi beszámoló

Nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy a legutolsó auditált pénzügyi kimutatások közzététele óta nem történt kedvezőtlen

2014. július 3-án az Erste Csoport bejelentette, hogy a 2014-es évre vonatkozóan nettó veszteségeként 1,4 és 1,6 milliárd euró közötti összegre számít (összevont alapon). Ettől eltekintve a 2013-as Auditált Összevont Pénzügyi Beszámoló óta nem történt lényeges hátrányos

	változás a kibocsátó kilátásaiban, illetve bármely felmerült lényeges kedvezőtlen változás leírása:	változás a Kibocsátó kilátásait tekintve 2014. július 7-ig.
	A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozó információkkal lefedett időszakot követően a pénzügyi vagy kereskedési pozícióban bekövetkezett jelentős változások leírása:	2014. július 3-án az Erste Csoport bejelentette, hogy a 2014-es évre vonatkozóan nettó veszteségeként 1,4 és 1,6 milliárd euró közötti összegre számít (összevont alapon). Ettől eltekintve 2014. március 31. óta nem történt lényeges változás a Kibocsátó pénzügyi helyzetét tekintve 2014. július 7-ig.
B.13.	A Kibocsátóval kapcsolatos bármilyen olyan aktuális esemény leírása, amely a Kibocsátó fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással van:	Nem értelmezhető; nincs a Kibocsátóval kapcsolatos olyan aktuális esemény, amely a Kibocsátó fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással lenne.
B.14.	Amennyiben a Kibocsátó csoportnak a tagja, függőség a csoporton belüli más társaságoktól:	A Kibocsátó az Erste Csoport anyavállalata, és így függ a csoportba tartozó társaságok, leányvállalatok és kapcsolt vállalatok működésének üzemi eredményeitől.
B.15.	A Kibocsátó fő tevékenységeinek a leírása:	A Kibocsátó a banki és pénzügyi szolgáltatások teljes körét nyújtja, beleértve a letéti- és folyószámla termékeket, a jelzáloghitelezést, a fogyasztói finanszírozást, a befektetési- és a működő tőke finanszírozást, a privát banki tevékenységetés a befektetési banki tevékenységet, az eszközkezelést, aprojekt-finanszírozást, a nemzetközi kereskedelem finanszírozását, ésa kereskedési, lízing- és faktoring tevékenységeket.
B.16.	A Kibocsátó az általa ismert mélységben nyilatkozzon arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátót közvetve vagy közvetlenül ellenőrzik-e vagy tulajdonolják-e, és ha igen, ki, továbbá részletezze az ellenőrzés jellegét.	2014. március 14-én az Erste Csoport Bank részvényeinek 20.2%-át a DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**”) birtokolta, 13.1% közvetlen és 7.1% közvetett részesedés mellett (amelyből valamennyi takarékbank összesen 1.2%-os részesedést birtokolt). Az Erste Csoport Bank részvényeinek 9.1%-át a Caixabank S.A. birtokolta. A közkézhányad aránya 70.6% (ebből 4.1%-ot az Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Bécs, Ausztria, 4.0%-ot a Harbor International Fund, 53.0%-ot intézményi befektetők, 8.0%-ot kisbefektetők és 1.5%-ot az Erste Csoport munkavállalói birtokolnak) (valamennyi hányad kerekítve).
B.17.	Egy adott kibocsátó vagy annak a hitelviszonyt megteste-sítő értékpapírjainak a hitelminősítése a kibocsátó kérésére vagy a minősítési folyamatban való együttműködésével:	A Kötvények minősítése: **[**Nem értelmezhető; a Kötvények nem kerültek minősítésre.**]** **[*ide kell beszúrni a minősítést*]** A Standard & Poors által adott minősítések:

Hosszú lejáratú	Rövid lejáratú betétek	Alárendelt kötvények	Kilátás

betétek			
A	A-1	BBB	Negatív

A Moody's által adott minősítések:

	Hosszú lejáratú betétek	Rövid lejáratú betétek	Kilátás
Erste Group Bank AG	Baa1	P-2	Negatív
Állampapír fedezetű kötvények	Aaa	-	-
Jelzálog fedezetű kötvények	Aaa	-	-
Alárendelt	Ba1	-	Negatív

A Fitch által adott minősítések:

Hosszú lejáratú betétek	Rövid lejáratú betétek	Kilátás
A	F1	Negatív

C) Értékpapírok

C.1.	Az ajánlatban szereplő és/vagy a kereskedésbe bevezetett értékpapírok típusának és osztályának leírása, az értékpapír azonosítószámát is beleértve:	**Osztály és Típus** A Kötvények bemutatóra szóló értékpapírok, amelyeket egy **[**Állandó Összevont Kötvény**]** testesít meg. Végleges Kötvények és kamatszelvények kibocsátására nem kerül sor. **Sorozatok kibocsátása** A Kötvények ● sorszámmal és ● Tranche számmal kerülnek kibocsátásra. **Értékpapír-azonosító Számok** **[**ISIN: ●**]** **[**WKN:●**]**
C.2.	Az értékpapír-kibocsátás pénzneme:	A Kötvények kibocsátásának pénzneme: **[ide kell beszúrni a pénznemet]**.
C.5.	Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó esetleges korlátozások leírása:	Nem értelmezhető. A Kötvények szabadon átruházhatók.
C.8.	Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok leírása, ideértve a Kötvények rangsorát,	[A Kötvények alapján történő kamatkifizetések [nem] kötődnek a mögöttes [Részvény-kosár] [Index-kosár] [Részvény] [Index] teljesítményéhez.] A Kötvények alapján kifizetésre kerülő visszaváltási összeg

	valamint e jogok korlátozását is:	[nem] kötődik a mögöttes [Részvények kosara] [Indexek kosara] [Részvény] [Index] teljesítményéhez.]
		Státusz A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymással egyenrangúak, továbbá (az esetlegesen idevonatkozó jogszabályokra tekintettel és a fentiek sérelme nélkül) a Kibocsátó Kötvényeken alapuló fizetési kötelezettségei egyenrangúak a Kibocsátó minden más jelenlegi vagy jövőbeni biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségeivel. **Akcelerálás** Mulasztási esemény felmerülése esetén minden Kötvénytulajdonos jogosult arra, hogy Kötvényeit esedékesnek nyilvánítsa és a visszaváltási összeg(ek) ellenében annak azonnali visszaváltását követelje, **[**a visszafizetés napjáig (de azt a napot nem számítva) (esetlegesen) felhalmozódott kamatokkal együtt.**]]**
C.9.	Kamatláb:	**Kamatláb** **[Állandó periodikus kamatfizetésre nem jogosító Kötvények esetében ezt kell beszúrni:** A Kötvények nem jogosítanak periodikus kamatkifizetésre.] **[[Állandó periodikus kamatfizetésre jogosító Kötvények esetében ezt kell beszúrni: [●** százalék per év] [**Altiplano Kötvények esetében ezt kell beszúrni**: A kamat a mögöttes [Részvények] [Indexek] kosarához kötődik, és a Kamatfizetési Kezdőnaptól, azt is beleértve, a Lejárat Napjáig, de azt nem számítva fizetendő.]
	Kamatfizetési Kezdőnap: Kamatfizetés Napja	**[Kamatfizetés Kezdőnapja** A Kötvények esetében a Kamatfizetés Kezdőnapja **[ide kell beszúrni a vonatkozó kamatfizetési kezdőnapot]** **Kamatfizetési Napok [●]**
	A mögöttes termék, melyen a kamat alapszik:	**[**A Kötvényeken alapuló kamatkifizetések [nem] kötődnek a mögöttes [Részvény-kosár] [Index-kosár] [Részvény] [Index] teljesítményéhez.**]**
	A Lejárat napja , a visszafizetési eljárásokat is beleértve:	**A Lejárat napja** A Kötvények Lejáratának Napja **[ide kell beszúrni a vonatkozó Lejárati Napot].** **Visszafizetési eljárások** A vonatkozó visszaváltási összeg kifizetése a Klíringrendszernek történik vagy utasítására a Klíringrendszer érintett számlatulajdonosainak a számláin kerül jóváírásra.
	A hozam jelzése:	**Hozam** **[Állandó periodikus kamatfizetést és tőkegaranciát**

		biztosító Kötvények esetében ezt kell beszúrni: ● százalék per év.**]]** **[Állandó periodikus kamatfizetést vagy tőkegaranciát nem biztosító Kötvények esetében ezt kell beszúrni:** Nem értelmezhető.**]**
	A Kötvényulajdonosok képviselőjének a neve:	**A Kötvénytulajdonosok képviselőjének a neve** Nem értelmezhető. Az Általános Feltételekben nem neveztek meg Közös Képviselőt.
C.10.	Annak ismertetése, hogyan befolyásolja a befektetés értékét, ha a Kötvényeknek származékos komponense van a kamatfizetésben.	**[Az összes, nem Altiplano Kötvény esetében szúrja be az alábbiakat:** Nem értelmezhető. A Kötvényeknek a kamatfizetésben nincs származékos komponense.**]** **[Altiplano Kötvények esetében ezt kell beszúrni:** A Kötvényekkel kapcsolatban fizetendő kamat a(z) **[**Részvényekből**][**Indexekből**]** álló mögöttes termék-kosár teljesítményéhez kapcsolódik. A Kötvényekkel kapcsolatban fizetendő kamatláb a(z) (i) **[ide kell beszúrni az alapkamatot]** és (ii) a Bónusz Kamatláb összege. A „**Bónusz Kamatláb**” egyenlő **[ide kell beszúrni a Bónusz Kamatlábat]** %, amelyet minden esetben csökkenteni kell: **[ide kell beszúrni egy százalékpont esetén:** egy százalékponttal**] [ide kell beszúrni több százalékpont esetén: [ide kell beszúrni a számot]** százalékponttal**] [**Részvény**][**Index**]**-enként, amelyek záró értéke a vonatkozó Kamatfizetési Napot megelőző Megfigyelési Időszak során legalább egy Megfigyelési Időpontban megegyezett a Korlát (Barrier) értékével, vagy annál kevesebb volt. A Megfigyelési Időszak, a Megfigyelési Időpont, a Korlát és a Kamatfizetési Nap meghatározása a Kötvényekre vonatkozó Végleges Feltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.**]**
C.11.	Annak jelzése, hogy az ajánlatban szereplő értékpapírokkal való kereskedést kérelmezik vagy kérelmezni fogják-e szabályozott vagy annak megfelelő más piacon történő forgalmazásra tekintettel, a kérdéses piacok megjelölését is ideértve:	**[**Nem értelmezhető, ezt az egyedi kibocsátást nem fogják a tőzsdén jegyezni.**]** **[**Kérelmezték a Kötvények [[jegyzését az „*Amtlicher Handel*en” (Hivatalos Piacon)**] [] [**és**] [**a *Wiener Börse AG (Bécsi Tőzsde)* „*Geregelter Freiverkehr*én” *(Másodlagos Szabályozott Piacán)*] **[] [**és**] [**kereskedését a Luxemburgi Tőzsdén (*Bourse de Luxembourg*)**][] [**és**] [**kereskedését a Stuttgarti Tőzsdén (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)**][] [**és**] [**kereskedését a Frankfurti Tőzsdén (*Frankfurter Wertpapierbörse*)**] [**más tőzsdén**] [,] [**és**] [**a Svájci Tőzsdén (SIX)].**]**
C.15	Annak leírása, hogyan befolyásolja a	A Kötvények a mögöttes **[**Részvényekből álló kosár**][**Indexekből álló kosár**] [**Részvény**][**Index**]**

befektetés értékét a mögöttes eszköz(ök) értéke, kivéve, ha az értékpapírok névértéke legalább 100 000 euró.

teljesítményéhez kapcsolódnak.

[Inverz Átváltható Védett/*Reverse Convertible Protect* Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrni:

Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Kötvényenként a Tőkeösszeg 100%-ának kifizetésével Lejáratkor,

(a) ha a mögöttes Részvény ára a Megfigyelési Időszak (folyamatos megfigyelés) során egyszer sem volt egyenlő a Korlát (barrier) értékével, vagy nem csökkent az alá, vagy

(b) ha a mögöttes Részvény ára bármikor a Megfigyelési Időszak (folyamatos megfigyelés) során megegyezett a Korlát (barrier) értékével vagy az alá csökkent, azonban a mögöttes Részvény záró ára az Értékelési Napon megegyezik a Kötési Árral, vagy annál magasabb, vagy

(ii) (x) a mögöttes Részvények fizikai szállításával és (y) tört Részvény esetében a készpénzkifizetés összege egyenlő e tört Részvény Lejáratkori értékével, ha a mögöttes Részvény ára bármikor a Megfigyelési Időszak (folyamatos megfigyelés) során megegyezett a Korlát (barrier) értékével vagy az alá csökkent, és a mögöttes Részvény záró ára az Értékelési Napon alacsonyabb a Kötési Árnál.

A Megfigyelési Időszak, a Korlát, az Értékelési Nap, a Kötési Ár és a Lejárat Napjának meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.

[Inverz Átváltható Klasszikus/*Reverse Convertible Classic* Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrni:

Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Kötvényenként a Tőkeösszeg 100%-ának kifizetésével Lejáratkor, ha a mögöttes Részvény záró ára az Értékelési Napon megegyezett a Kötési Árral vagy annál magasabb volt, vagy

(ii) (x) a mögöttes Részvények fizikai szállításával és (y) tört Részvény esetében készpénzkifizetéssel, ahol a készpénzkifizetés összege egyenlő e tört Részvény Lejáratkori értékével, ha a mögöttes Részvény záró ára az Értékelési Napon alacsonyabb a Kötési Árnál.

A Megfigyelési Időszak, az Értékelési Nap, a Kötési Ár és a Lejárat Napjának meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

[Protect Index Kötvények (folyamatos megfigyelés) esetében szúrja be az alábbiakat:

Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó az alábbiak szerint váltja

vissza:

(i) Kötvényenként a Tőkeösszeg **[ide kell beszúrni a százalékot]**%-nak kifizetésével Lejáratkor, ha a mögöttes Index záró ára a Megfigyelési Időszak (folyamatos megfigyelés) során egyszer sem volt egyenlő a Korlát (barrier) értékével, vagy nem csökkent az alá, vagy

(ii) Kötvényenként a Visszaváltási Összeg kifizetésével Lejáratkor, ha az Index záró ára a Megfigyelési Időszak (folyamatos megfigyelés) során egyszer sem volt egyenlő a Korlát (barrier) értékével vagy nem csökkent az alá.

„**Visszaváltási Összeg**" (i) a Kötvényenkénti Tőkeösszegnek és (ii) az Index teljesítményének (azaz (x) az Index Értékelési Napon aktuális záró ára és (y) az Index Kötésiár-fixálási Napon aktuális záró ára hányadosa) szorzatával megegyező összeg. A Visszaváltási Összeg nem haladhatja meg a Kötvényenkénti Tőkeösszeg Maximális Visszaváltási Árát.

A Megfigyelési Időszak, az Értékelési Nap, a Kötésiár-fixálási Nap, a Maximális Visszaváltási Ár és a Lejárati Nap meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.

[Protect Index Kötvények (utolsó megfigyelés) esetében szúrja be az alábbiakat:

Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Kötvényenként a Tőkeösszeg **[ide kell beszúrni a százalékot]**%-nak kifizetésével Lejáratkor, ha a mögöttes Index záró ára az Értékelési Napon nagyobb a Korlát (barrier) értékénél;

(ii) Részvényenként a Visszaváltási Összeg kifizetésével Lejáratkor, ha az Index záró ára az Értékelési Napon egyenlő a Korlát (barrier) értékével vagy az alá csökken.

„**Visszaváltási Összeg**" (i) a Kötvényenkénti Tőkeösszegnek és (ii) az Index teljesítményének (azaz (x) az Index Értékelési Napon aktuális záró ára és (y) az Index Kötésiár-fixálási Napon aktuális záró ára hányadosa) szorzatával megegyező összeg. A Visszaváltási Összeg nem haladhatja meg a Kötvényenkénti Tőkeösszeg Maximális Visszaváltási Árát.

A Megfigyelési Időszak, az Értékelési Nap, a Kötésiár-fixálási Nap, a Maximális Visszaváltási Ár és a Lejárati Nap meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.

[a Garant Index Kötvények, az Index Kötvények, Garant Részvényjegyek és a Részvényjegyek esetében, szúrja be a következőket:

A Kötvényeket a Kibocsátó Lejáratkor váltja vissza, az alábbiak szerinti összeg kifizetésével: (i) a Kötvényenkénti

Tőkeösszeg szorozva (ii) az alábbiakkal: (i) 100% és (ii) (x) **[ide kell beszúrni a százalékot]**% (Részesedés) szorozva (y) a(z) **[**Részvény**] [**Index**]** teljesítményével (vagyis azzal az eredménnyel, amely (i) a(z) **[**Részvény**] [**Index**]** Értékelési Napi záró árának és (ii) a(z) **[**Részvény**] [**Index**]** Kötésiár-fixálási Napi záró árának hányadosa mínusz egy), amely legfeljebb a Plafonértékkel, legalább a Küszöbértékkel azonos; azaz a visszaváltási összeg legalább a Kötvényenkénti Tőkeösszeg **[ide kell beszúrni a minimális visszaváltási százalékot]**%-a (Minimális Visszaváltási Ár), legfeljebb pedig a Kötvényenkénti Tőkeösszeg **[ide kell beszúrni a maximális visszaváltási százalékot]**%-a (Maximális Visszaváltási Ár).

Kötésiár-fixálási Nap és a Lejárati Nap meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.**][Autocall Kötvények esetében a következőt kell beszúrni:**

Lejárat Előtti Visszaváltás

Ha a(z) **[**Részvény**] [**Index**]** záró ára valamelyik, de nem az Utolsó, Értékelési Napon magasabb a Kötési Árnál, a Kibocsátó visszavásárolja a Kötvényt a Lejárat Előtti Visszaváltás Napján a vonatkozó Értékelési Napot követően. A visszavásárlási érték (i) és (ii) szorzata, ahol (i) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (ii) (x) **[ide kell beszúrni a százalékot]**% és a vonatkozó Lejárat Előtti Visszaváltási Napot megelőző (a vonatkozó Lejárat Előtti Visszaváltási Napot közvetlenül megelőző Értékelési Napot is tartalmazó) Értékelési Napok számának a szorzata, plusz (y) 100%.

Végleges Visszaváltás

Ha nem került sor lejárat előtti visszaváltásra és

(i) ha a(z) **[**Részvény**] [**Index**]** záró ára az utolsó Értékelési Napon magasabb a Korlátnál, a Kibocsátó az egyes Kötvényeket Lejáratkor az (i) és (ii) szorzatának összegén váltja vissza, ahol (i): a Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (ii): (x) **[ide kell beszúrni a százalékot]**% és az (utolsó Értékelési Napot is tartalmazó) összes Értékelési Nap számának szorzata plusz (y) 100%

vagy

(ii) ha a(z) **[**Részvény**] [**Index**]** záró ára az utolsó Értékelési Napon megegyezik, vagy magasabb a Korlátnál, a Kibocsátó az egyes Kötvényeket Lejáratkor (x) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (y) a(z) **[**Részvény**] [**Index**]** teljesítményének (azaz (i) a(z) [Részvény] [Index] Értékelési Napon aktuális záró ára és (ii) a(z) **[**Részvény**] [**Index**]** Kötésiár-fixálási Napon aktuális záró ára hányadosának) szorzatával megegyező összegen váltja vissza.

A Korlát, az Értékelési Napok, a Kötésiár-fixálási Nap, a Lejárat Előtti Visszaváltási Napok és a Lejárati Nap meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített

		Kötvényfeltételekben található. **[Altiplano Kötvények esetében ezt kell beszúrni:** A Kötvények visszaváltási értéke nem kapcsolódik a mögöttes [Részvény-kosár][Index-kosár] teljesítményéhez. **[Sávosan Felhalmozó/*Range Accrual* Típusú Kötvények esetében ezt kell beszúrni:** Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó (i) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (ii) (x) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (y) Bónusz Kamatláb szorzata összegével megegyező összegen váltja vissza. A „**Bónusz Kamatláb**”-at, amely az alábbiak összege, Kalkulációs Ügynök számítja ki: (i) „**Súlyozott Alapkamat1**”, amely a következők szorzataként adódik: (i) **[ide kell beszúrni az Alapkamat1-et]**% és (ii) (a) a Megfigyelési Időszak alatti azon megfigyelési időpontok száma, amikor minden Referenciaeszköz záró ára egyenlő az adott Referenciaeszköz Kezdeti Szintjével vagy annál magasabb, és b) a Megfigyelési Időszak alatti összes megfigyelési időpont hányadosa, és (ii) a „**Súlyozott Alapkamat2**”, amely a következők szorzataként adódik: (i) **[ide kell beszúrni az Alapkamat2-t]**% és (ii) (x) azon megfigyelési időpontok száma, amikor minden Referenciaeszköz záró ára egyenlő az adott Referenciaeszköz Korlátával vagy annál magasabb, és legalább egy Referenciaeszköz záró ára alacsonyabb Kezdeti Szintjénél és y) a Megfigyelési Időszak alatti összes megfigyelési időpont hányadosa. A Megfigyelési Időszak, a Referenciaeszközök és a Korlát meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.
C.16	A származékos értékpapírok megszűnése vagy lejárati napja – a lehívási nap vagy az utolsó referencianap.	**A Lejárati Nap** A Kötvények Lejáratának Napja **[ide kell beszúrni a vonatkozó Lejárati Napot]**. **A Lehívás Napja** Nem értelmezhető. A Kötvényeket a Kötvénytulajdonosoknak nem kell lehívniuk **Értékelési Nap (Utolsó Referencianap)** **[**Nem értelmezhető.**] [**A Kötvények Lejáratának Napja **[ide kell beszúrni a vonatkozó Lejárati Napot]**.**]**
C.17	A származékos értékpapírok elszámolási eljárásának ismertetése.	A Kötvénnyel kapcsolatban teljesítendő összes kifizetést **[fizikai szállítási esetén a következőt beszúrni:** és szállítást] a Kibocsátó a Klíringrendszereknek teljesíti, amelyek azt továbbutalják Kötvénytulajdonosok letéti bankjainak.

C.18	A származékos értékpapírok hozamkifizetésének ismertetése.	**[**Pénzösszeg kifizetése Lejáratkor**]** **[**Pénzösszeg kifizetése és/vagy a mögöttes részvények fizikai szállítása Lejáratkor**]**
C.19	A Mögöttes Eszköz Kötési Ára vagy utolsó referenciára.	**[**Nem értelmezhető.**] [[**Részvény**] [**Index**]** Záró Ára Értékelési Napon.**]**
C.20	A Mögöttes Eszköz típusának ismertetése, valamint tájékoztatás arról, hol található információ a Mögöttes Eszközről.	**Típus**: **[**Részvény**][**Index**][**Kosár**]**

[az Index neve	**Index-szponzor**	**Egy vagy több tőzsdén forgó index**
[●]	**[●]**	**[●]**
az Index neve	**Tőzsde**	**Monitor-oldal**
[●]	**[●]**	**[●]]**
[Kötvény-kibocsátó	**ISIN**	**Típus**
[●]	**[●]**	**[●]**
Kötvény-kibocsátó	**Tőzsde**	**Monitor-oldal**
[●]	**[●]**	**[●]]**

A mögöttes **[**Részvényre**][**Indexre**][**Részvény-kosárra**]** [Index-kosárra] vonatkozó információk a fenti /Képernyőoldal**[**ak**]**on találhatók.

D. Kockázatok

D.2 A kifejezetten a Kibocsátó vonatkozásában fennálló fő kockázatok ismertetése

Az Erste Csoport tevékenységére jellemző kockázatok

- A makrogazdaságban és a pénzügyi piacokon uralkodó kedvezőtlen viszonyok jelentős mértékben kedvezőtlenül befolyásolhatják az Erste Csoport tevékenységét, pénzügyi helyzetét, működési eredményeit és üzleti kilátásait.
- Az Erste Csoportot is érintette és továbbra is érinti az elhúzódó európai államadósság-válság, és előfordulhat, hogy a csoportnak egyes országok államadósságával szembeni kitettségének értékvesztésével kell számolnia.
- Az Erste Csoport már eddig is tapasztalta a hitelminőség romlását, és ez a továbbiakban is fennállhat, különösen a pénzügyi válságok és gazdasági visszaesések eredményeképpen.
- Az Erste Csoport jelentős partnerkockázatnak van kitéve, és az egyes

partnerek fizetésképtelenné válása esetén az Erste Csoportot akkora veszteségek érhetik, amekkorát a céltartalékai már nem fedeznek.

- Az Erste Csoport fedezetkezelési stratégiája hatástalannak bizonyulhat.
- Az Erste Csoport ki van téve annak a kockázatnak, hogy a hitelek biztosítékául szolgáló kereskedelmi és lakóingatlanok értéke lecsökken.
- A piacok ingadozásai, volatilitása kedvezőtlen hatással lehet az az Erste Csoport eszközeire, csökkentheti a csoport nyereségességét, és megnehezítheti egyes eszközei valós értékének megállapítását.
- Az Erste Csoport ki van téve annak a kockázatnak, hogy nem áll rendelkezésére azonnal elérhető likviditás.
- A hitelminősítők felfüggeszthetik, leminősíthetik vagy visszavonhatják az Erste Csoport Bank minősítését, vagy éppen egy olyan országét, ahol az Erste Csoport jelen van, ez a döntés pedig kedvezőtlenül befolyásolhatja az Erste Csoport Bank refinanszírozási feltételeit, különös tekintettel a kölcsöntőke-piacokhoz való hozzáférésére.
- A megfelelő tőkésítettséget és tőkeáttételt érintő változások, új szabályozások és új állami előírások miatt előfordulhat, hogy az Erste Csoportnak magasabb tőkekövetelményeket, ill. normákat kell teljesítenie, és ennek következtében a későbbiekben nagyobb tőkére vagy likviditásra van szüksége.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoport által alkalmazott kockázatkezelési stratégiák és belsőellenőrzési gyakorlat nem számol bizonyos nem azonosított vagy előre nem látható kockázatokkal.
- Az Erste Csoport tevékenysége működési kockázatokkal is jár.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoportnál nehézségekbe ütközik a kellően képzett munkaerő felvétele vagy megtartása.
- Az Erste Csoport informatikai rendszereibiztonságának üzemzavara, működésének átmeneti leállása, a rendszerek frissítésének elmaradása üzletkiesést és egyéb veszteségeket okozhat.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoport Banknak a *Haftungsverbund* rendszer keretében pénzügyi segítséget kell nyújtania bajba került bankoknak, és ez jelentős költségekkel, valamint más tevékenységektől történő forráselvonással járhat.
- A kamatlábak változásait számos, az Erste Csoport által nem befolyásolható tényező okozza, ezek a tényezők pedig jelentős mértékben kedvezőtlenül érinthetik a bankcsoport pénzügyi eredményeit, a nettó kamatbevételeket is ideértve.
- Mivel az Erste Csoport vállalatainak, eszközeinek és ügyfeleinek jelentős része az euróövezeten kívüli közép-kelet európai országokban találhatók, az Erste Csoport és ügyfelei devizaárfolyam-kockázatnak is ki vannak téve.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoportnem tudja elérni a BCR ismételt nyereségessé válását, vagy hogy az Erste Csoportnak további értékvesztést kell elkönyvelnie korábbi akvizíciói vonatkozásában.
- Az EKB hitelbiztosítékokra vonatkozó szabályozásának változásai kedvezőtlenül befolyásolhatják az Erste Csoport finanszírozását és likviditáshoz

való hozzáférését.

- Az Erste Csoport kiélezett verseny által jellemzett piacokon tevékenykedik, és nagy nemzetközi pénzintézetekkel áll versenyben, valamint olyan helyi konkurensekkel, amelyek már régóta jelen vannak az adott piacon.
- Az Erste Csoport Bank többségi tulajdonosa befolyásolhatja a részvényesek döntéseit.
- Az Osztrák Köztársasággal létrejött megállapodások kihatással lehetnek az Erste Csoport Bank és az Erste Bank Österreich tevékenységére.
- A pénzmosás, a korrupció és a terrorizmus finanszírozásának megelőzését célzó előírások betartása jelentős költségeket és energiát igényel, ráadásul ezek be nem tartása komoly jogi következményekkel járhat, és árthat a vállalat hírnevének is.
- Előfordulhat, hogy a fogyasztóvédelmi törvények, valamint ezeknek a törvényeknek az alkalmazása és értelmezése korlátozza az Erste Csoport által bizonyos banki tranzakciókért kiszabható díjak mértékét és az egyéb árazási feltételeket, és lehetővé tehetik a fogyasztók számára, hogy a múltban befizetett bizonyos díjakat visszakövetelhessenek.
- Az esetleges későbbi akvizíciók integrációja további kihívásokhoz, nehézségekhez vezethet.

Az Erste Csoport működése által érintett piacokon jelentkező kockázatok

- Egy vagy több államnak az euróövezetből történő kiválása kiszámíthatatlan következményekkel járhat a pénzügyi rendszer és a tágabb értelemben vett gazdaság vonatkozásában: az Erste Csoport tevékenységének minden ágát tekintve elképzelhető a forgalom csökkenése, az eszközök értékvesztése és a veszteségek pedig növekedhetnek.
- Az Erste Csoport a gazdasági és a politikai életben bekövetkező hirtelen változásoknak kitett, feltörekvő piacokon tevékenykedik: akár a gazdasági, akár a politikai változások hátrányosan befolyásolhatják a csoport pénzügyi teljesítményét és működési eredményeit.
- Előfordulhat, hogy a lekötött uniós források nem szabadíthatók fel, vagy az EU-nak nem áll módjában további támogatási programokat indítani.
- Ha az ügyfelek bizalma megrendül az Erste Csoport tevékenysége vagy általában véve a banki szolgáltatások iránt, akkor váratlanul nagy mértékben felszökhet a betétkivonások aránya, ez pedig nagyon kedvezőtlenül hathat a Csoport eredményeire, pénzügyi helyzetére és likviditására.
- Az egyes közép-kelet európai államokban tapasztalható likviditási problémák kedvezőtlenül befolyásolhatják a teljes KKE-régiót, így az Erste Csoport üzleti eredményeit és pénzügyi helyzetét is.
- Fennáll annak a lehetősége, hogy az Erste Csoport működése által érintett egyes országok kormányai fokozott protekcionizmussal, államosításokkal vagy hasonló intézkedésekkel reagálnak a pénzügyi-gazdasági válságra.
- Az Erste Csoportot hátrányosan érintheti a recesszió vagy a növekedés lassulása a bankszektorban, ahol a csoport tevékenykedik, ezenkívül

kedvezőtlen lehet számára az euróövezet és az EU lassabb növekedése is.

- A KKE-térség számos országában – és különösen a kelet-európai államokban – még nem kellően fejlett a jogrendszer, illetve nem megfelelőek az eljárási biztosítékok.
- A KKE-térség számos országában az érvényben levő csődtörvények, valamint a hitelezők jogait szabályozó egyéb jogszabályok és előírások korlátozhatják az Erste Csoportot abban, hogy valamennyit a bedőlt hitelekből és előlegekből behajtson.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoportnak pénzintézeteket célzó állami támogatási programokban kell részt vennie, vagy ezekhez finanszírozást kell biztosítania, illetve hogy a központi költségvetés konszolidációját célzó programokat kell finanszíroznia, akár bankadók vagy egyéb hasonló adók megfizetésével.

D.3 A legfontosabb tudnivalók a kifejezetten az értékpapírokhoz kapcsolódó főbb kockázatokról

KOCKÁZATI FIGYELMEZTETÉS! A befektetőnek tudnia kell arról, hogy elveszítheti akár egész befektetésének vagy egy részének értékét. Azonban minden befektető felelőssége csak a befektetése értékéig terjed (ideértve a járulékos költségeket is).

[Indexhez vagy Indexkosárhoz mint referenciaeszközhöz kapcsolódó kockázati tényezők

- Az Index Teljesítményét kedvezőtlenül befolyásoló tényezők a Kötvények értékét és Visszaváltási Összegét is befolyásolhatják.
- Árindexhez kapcsolódó kötvények nem vesznek figyelembe sem osztalékot, sem egyéb részesedéseket, mivel azokat nem tükrözi az index ára.
- A Kibocsátó nem tudja befolyásolni az Index létezését, összetételét és számításának módját.
- Az Indexhez kapcsolódó bizonyos események a Kötvények kiigazítását vagy lejárat előtti visszaváltását eredményezhetik.
- Az Indexszponzor nem végez az Index értékét befolyásoló tevékenységet és nem bocsát ki az Indexre vonatkozó befektetési ajánlásokat.
- Ha az Index egy vagy több összetevője feltörekvő piacokhoz kapcsolódik, az értékpapírok tulajdonosai jelentős politikai és gazdasági bizonytalanságokkal számolhatnak, amelyek jelentősen befolyásolhatják a Kötvények árának alakulását.
- Az értékpapírok tulajdonosai nem jogosultak az Index mögöttes Indexe komponenseire.]

[Részvényhez vagy Részvény-kosárhoz mint referenciaeszközhöz kapcsolódó kockázati tényezők

- Az részvények teljesítményét kedvezőtlenül befolyásoló

tényezők a Kötvények értékét és Visszaváltási Összegét is befolyásolhatják.

- Részvényekhez kapcsolódó kötvények nem vesznek figyelembe sem az osztalékot, sem egyéb részesedéseket.
- Az értékpapír tulajdonosa nem léphet fel követeléssel a részvény kibocsátójával szemben.
- A részvényhez kapcsolódó bizonyos események a Kötvények kiigazítását vagy lejárat előtti visszaváltását eredményezhetik.
- [Előfordulhat, hogy a Reverse Convertible Protect Kötvények és Reverse Convertible Classic Kötvények befektetőinek a mögöttes részvényeket szállítják le. Következésképpen e részvényekhez kapcsolódó kockázatoknak vannak kitéve.]]

Összeférhetetlenséggel kapcsolatos kockázati tényezők

Előfordulhat, hogy a Kibocsátó bizonyos összeférhetetlenséget is magában foglaló tevékenységet végez, ami kihathat a Kötvények értékére.

A Kötvények árazásával kapcsolatos kockázatok

- A Kötvények kibocsátási ára tartalmazhat a Kötvények matematikai (valós) értékére képzett marzsot.
- Mivel a Kibocsátó, amikor meghatározza az értékpapírok másodpiaci árát, figyelembe veszi – a Kötvények matematikai (valós) értékén kívül – különösen a jegyzési jutalékot (ázsiót), a vételi és eladási ár közötti szpredet, a jutalékokat és több más díjat is, a Kibocsátó által kalkulált árak jelentősen eltérhetnek a Kötvények valós piaci értékétől.

A Kötvényekhez általában kapcsolódó kockázatok

- A Kötvények lejárat előtti visszaváltása esetén a Kötvénytulajdonosnak különféle kockázatokkal kell számolnia, így például azzal, hogy befektetésén a vártnál kisebb hozamot realizál (lejárat előtti visszaváltás kockázata).
- A Kötvények Általános Feltételei előírják, hogy a Kötvénytulajdonosok által hozott határozatra van szükség, előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonos egyes jogait a Kötvénytulajdonosok határozatukkal módosítják, korlátozzák vagy akár fel is függesztik, ami pedig hátrányosan érintheti a szóban forgó Kötvénytulajdonost.]
- A Kötvények Általános Feltételei alapján Közös Képviselőt kell kijelölni, előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonos nem élhet azzal a jogával, hogy egyénileg gyakorolja a Kötvények szóban forgó Feltételei értelmében őt megillető jogokat a Kibocsátóval szemben.]
- Az osztrák bíróság gondnokot (*Kurator*) nevezhet ki, aki a Kötvénytulajdonosok nevében gyakorolja jogaikat és

képviseli érdekeiket a Kötvények vonatkozásában; az ilyen döntés korlátozhatja a Kötvénytulajdonosokat abban, hogy egyénileg gyakorolják a Kötvényekkel kapcsolatos jogaikat.

- Az Európai Unió Megtakarítási Irányelvének értelmében, ha egy kifizetést egy forrásadó-levonási rendszert alkalmazó államban működő kifizetőhelyen keresztül kell teljesíteni vagy fogadni, és a szóban forgó kifizetésből ennek vonatkozásában le kell vonni az adót, akkor sem a Kibocsátó, sem a kifizetőhely vagy bármely más fél nem kötelezhető arra, hogy a forrásadó levonása miatt további összegeket fizessen bármely Kötvénnyel összefüggésben (nincs felbruttósítás).
- Előfordulhat, hogy a Kötvények hitelminősítése nem megfelelően tükrözi az adott Kötvényben fennálló befektetést érintő összes kockázatot, továbbá a minősítés felfüggeszthető, leminősíthető vagy visszavonható, ez pedig hátrányosan érintheti a Kötvények piaci értékét és kereskedési árát.
- A Kötvényeket illetően az osztrák törvények az irányadók, a vonatkozó jogszabályok, előírások és szabályozások változásai pedig hátrányosan érinthetik a Kibocsátót, a Kötvényeket és a Kötvénytulajdonosokat.

Általánosságban véve a piaccal összefüggő kockázatok

- A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó részben vagy egészen nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatos kamatkifizetéseket és/vagy az azokkal összefüggő visszaváltást.
- A Kötvénytulajdonosoknak számolniuk kell azzal a kockázattal, hogy nő a Kibocsátó szpredje, amely a Kötvények árfolyamának csökkenését eredményezi.
- A Kötvénytulajdonos ki lehet téve annak a kockázatnak, hogy a későbbi pénzromlás (infláció) miatt csökken a befektetésének a reálhozama.
- Nincs garancia arra, hogy a Kötvények számára kialakul egy likvid másodpiac, vagy ha ki is alakul ilyen, nem garantálható annak fennmaradása. Nem likvid piacon a Kötvénytulajdonos nem feltétlenül tudja valós piaci áron értékesíteni Kötvényeit.
- Nem lehet következtetést levonni a megjelölt Teljes Tőkeösszegre vonatkozóan az "-ig" Kötvények esetében.
- Fennáll annak a kockázata, hogy a Kötvények vagy a mögöttes termékek kereskedését felfüggesztik, megszakítják vagy beszüntetik, és hogy ez hátrányosan befolyásolhatja az érintett Kötvények árfolyamát.
- A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy Kötvényeik piaci árfolyama kedvezőtlenül alakul, amely kedvezőtlen hatás akkor jelentkezik, ha a Kötvénytulajdonos a lejárat előtt eladja Kötvényét.

- Devizaárfolyam-kockázattal lehet számolni, ha a Kötvénytulajdonos pénzügyi tevékenységeit nem abban a Meghatározott Devizában bonyolítja le, amelyben a Kibocsátó a tőke- és kamatkifizetéseket teljesíti. Az állami hatóságok és monetáris felügyeletek ezenkívül olyan devizakereskedelmi korlátozásokat vezethetnek be, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az érintett devizaárfolyamokat.
- Ha a Kötvények vásárlásának finanszírozása hitelfelvétellel vagy kölcsönnel történik, akkor a hitel vagy a kölcsön miatt jelentősen nőhet az esetleges veszteség összege.
- A – különösen a Kötvények adásvételéhez kapcsolódó – járulékos költségek jelentősen befolyásolhatják a Kötvények nyereségpotenciálját.
- A Kötvénytulajdonosok ezenkívül függnek a rendelkezésre álló elszámolási rendszer működésétől is.
- A Kötvénytulajdonosoknak tekintetbe kell venniük, hogy az érvényben lévő adórendszer számukra kedvezőtlen módon változhat, ezért alaposan mérlegelniük kell a Kötvényekbe történő befektetésük adóvonzatait.
- A befektetésekre vonatkozó törvényi szabályozás is korlátozó hatással lehet bizonyos befektetésekre.

A külföldön vezetett számlák adóügyi megfeleléséről szóló amerikai törvénnyel (FATCA) kapcsolatos kockázatok

30 százalékos forrásadó-levonás vonatkozhat a Kötvények alapján történő – tőkekifizetéseket is magukban foglaló – kifizetésekre az olyan Kötvénytulajdonosok és a Kötvények olyan tényleges tulajdonosai esetében, akik (i) nem tesznek eleget az adóigazolásokra vonatkozó és azonosítási előírásoknak (ideértve az olyan törvények alkalmazásának kizárását, amelyek megtiltják az ilyen adatok kiadását az adóhatóságok számára), illetve amelyek (ii) olyan pénzintézetek, amelyek nem tesznek eleget a külföldön vezetett számlák adóügyi megfeleléséről szóló amerikai törvény (FATCA) vagy bármely ezzel egyenértékű amerikai jogszabály előírásainak, ideértve a valamely adóztatató hatósággal az említett jogszabály alapján kötött önkéntes megállapodásokat is. A Kibocsátó nem köteles kompenzálni az általa vagy valamely közvetítő kifizető által a fentiek miatt levont összegeket.

E. Ajánlat

E.2b	Az ajánlattétel indoklása és a bevétel felhasználása, ha ez az indok, ill. felhasználási cél más,	A Kibocsátó a Kötvények kibocsátásából származó nettó bevételeit általános finanszírozási céljaira és nyereség elérésére használja fel, az ajánlat pedig szintén ugyanezekkel a célokkal indokolható.

	mint nyereségszerzés és/vagy fedezet biztosítása bizonyos kockázatok ellen:	
E.3	Az ajánlat feltételeinek ismertetése:	Teljes tőkeösszeg **[*Ide kerül a Kötvények összesített tőkeösszege*] [-ig]** Kibocsátási ár [plusz a kibocsátási díj] **[*Ide kerül a Kötvények Kibocsátási Ára, valamint a kibocsátási díj, ha ez vonatkozik rá*]** Jegyzés minimális, ill. maximális nagysága **[*Ide kerül a jegyzés minimális, ill. maximális nagysága*]** Forgalmazás módja **[*Ide kerül a Kötvények forgalmazásának módja*]** **[**A [forgalmazási] [jegyzési] időszak kezdete és vége**]** **[*Ide kerül a Kötvények [forgalmazási] [jegyzési] időszakának (ha van) kezdete és vége*]** **[*Ide kerül a kereskedők vagy forgalmazók általi garanciavállalás vagy forgalmazás, ha ez vonatkozik a kibocsátásra*]** Egyéb, illetve további feltételek **[*Ide kerülnek az ajánlatra vonatkozó egyéb vagy kiegészítő feltételek*] [Nem értelmezhető]**
E.4	A kibocsátás/ajánlat szempontjából lényeges érdekeltségek, ideértve az összeférhetet-lenségeket is:	[Nem értelmezhető, nincs ilyen érdekeltség vagy összeférhetetlenség.] [A Kibocsátó esetenként egyéb minőségében is eljárhat az Kötvények kapcsán, így kalkulációs ügynökként a Kibocsátó kiszámíthatja a Mögöttes Termék vagy egyéb referencia-eszköz értékét, illetve meghatározhatja a Mögöttes Termék összetételét. Ez érdekösszeütközéshez vezethet olyan esetekben, amikor a Kibocsátó vagy csoportvállalata által kibocsátott értékpapírokat vagy egyéb eszközöket lehet a Mögöttes Termék részeként választani, vagy ha a Kibocsátó üzleti kapcsolatot tart fenn az ilyen értékpapírok vagy eszközök kibocsátójával vagy kötelezettjével. A Kibocsátó esetenként Mögöttes Termékeket érintő ügyleteket is végezhet saját tulajdonú számlái vagy kezelésében levő számlák terhére. Az ilyen ügyletek pozitív vagy negatív hatással lehetnek a Mögöttes Termék vagy bármely más referencia-eszköz értékére, következésképpen a Kötvények értékére. A Kibocsátó adott Mögöttes Termékre vonatkozóan egyéb származékos eszközöket is kibocsáthat, az ilyen versenyző termékek piacra való bevezetése befolyásolhatja a Kötvények értékét. A Kibocsátó a Kötvények értékesítéséből szerzett bevételeinek egészét vagy annak egy részét felhasználhatja arra, hogy fedezeti ügyleteket kössön, amelyek

		befolyásolhatják a Kötvények értékét. A Kibocsátó a Mögöttes Termékekről nem nyilvános információkat is beszerezhet, a Kibocsátó pedig nem vállalja, hogy az ilyen információkat felfedje a Kötvénytulajdonosok előtt. A Kibocsátó kutatási jelentéseket is publikálhat a Mögöttes Termékekkel kapcsolatban. Az ilyen tevékenységek érdekösszeütközést eredményezhetnek és befolyásolhatják az Értékpapírok értékét.] [***Ide kerül az ilyen érdekösszeütközések ismertetése***.]
E.7	A Kibocsátó vagy az ajánlattévő által a befektetőre kiterhelt költségek becsült összege:	**[**Nem értelmezhető, mert a Kibocsátó és az ajánlattévő(k) nem terhel(nek) ilyen költségeket a befektetőre.**] [*ide kerül az ilyen költségek leírása*]**

ROMANIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

SUMARUL PROGRAMULUI

The following translations of the original summary and the risk factors of the Prospectus has not been approved by the FMA. Further, the FMA did not review its consistency with the original parts of the Prospectus.

Traducerea de mai jos a rezumatului original şi a factorilor de risc din cadrul Prospectului nu a fost aprobată de FMA (autoritatea de supraveghere bancară din Austria). De asemenea, FMA nu a revizuit conformitatea acesteia cu secţiunile originale din cadrul Prospectului.

*Prezentul rezumat constă din informaţii care fac obiectul unor cerinţe de publicitate şi care sunt cunoscute sub denumirea de elemente („**Elementele**"). Aceste Elemente sunt numerotate în secţiunile A – E (A.1 – E.7).*

Acest rezumat conţine toate Elementele ce trebuie incluse într-un rezumat pentru categoria de valori mobiliare în cauză şi pentru acest tip de Emitent. Dat fiind că anumite Elemente nu trebuie abordate, pot exista omisiuni în ordinea de numerotare a Elementelor.

Chiar dacă introducerea în rezumat a unui Element este obligatorie, având în vedere categoria de valori mobiliare în cauză şi tipul de emitent, este posibil să nu poată fi prezentate informaţii relevante cu privire la Elementul respectiv. În acest caz rezumatul va include o scurtă descriere a Elementului, cu menţiunea „Nu se aplică".

[*În cazul în care există mai multe emisiuni, adică dacă rezumatul emisiunii conţine mai multe Serii de Titluri de Creanţă, se va introduce*: *Este posibil ca anumite Elemente să nu fie uniforme din punct de vedere al Seriei Titlurilor de Creanţă individuale. În acest caz, se vor specifica informaţiile respective cu privire la Seria de Titluri de Creanță individuală sau la un Element Subiacent prin menţionarea numărului de identificare ISIN respectiv a Seriei sau a altei caracteristici unice de identificare în legătură cu informaţiile respective*.]**

A. Introducere şi avertismente

A.1	Avertismente	Prezentul rezumat („**Rezumatul**") trebuie citit ca o introducere la acest prospect („**Prospectul**") al Programului de Emisiune de Titluri de Creanţă asociate Participaţiilor de Capital („**Programul**"). Orice decizie de a investi în titlurile de creanță emise în baza prezentului Prospect („**Titlurile de Creanţă**") trebuie să se bazeze pe o examinare exhaustivă a Prospectului de către investitor. În cazul în care se intentează o acţiune în faţa unei instanţe privind informaţiile cuprinse în prezentul Prospect, este posibil ca, în conformitate cu legislaţia internă a statelor membre ale Spaţiului Economic European, investitorul reclamant să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare. Răspunderea civilă a Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**"), cu sediul în Graben 21, 1010 Viena, Austria, (în calitate de emitent în cadrul Programului, „**Emitentul**") care prezintă acest Rezumat, poate fi angajată în legătură cu conţinutul Rezumatului, inclusiv cu orice traducere a

		acestuia, dar doar dacă acesta este înşelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părţi ale Prospectului, sau dacă nu furnizează, în raport cu celelalte părţi ale Prospectului, informaţiile esenţiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de Titluri de Creanță.
A.2	Aprobarea Emitentului sau a persoanei responsabile cu redactarea Prospectului cu privire la utilizarea acestuia în vederea revânzării ulterioare sau plasamentului final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari.	Emitentul acceptă ca toate instituţiile de credit conform Directivei 2006/48/CE, care acţionează în calitate de intermediari financiari şi care ulterior revând sau în ultimă instanţă plasează Titlurile de Creanță (denumiţi colectiv „**Intermediarii Financiari**") au dreptul să utilizeze prezentul Prospect în timpul perioadei ofertei respective în care este permisă revânzarea ulterioară sau plasamentul final al Titlurilor de Creanță respective, cu condiţia ca Prospectul să fie valabil în continuare în conformitate cu secţiunea 6a a legii austriece a pieţelor de capital (KMG) referitoare la punerea în aplicare a Directivei Prospectelor.
	Indicarea perioadei ofertei în cadrul căreia poate avea loc revânzarea ulterioară sau plasamentul final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari şi pentru care este acordată aprobarea privind utilizarea Prospectului.	
	Orice alte condiţii clare şi obiective aferente consimțământului, care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului.	Emitentul şi-a dat consimțământul cu privire la utilizarea Prospectului în scop revânzării ulterioare sau plasamentului final al Titlurilor de Creanță de către Intermediarii Financiari cu condiţia ca (i) potenţialilor investitori să li se furnizeze Prospectul, orice completări ale acestuia precum şi Termenii Finali şi ca (ii) fiecare dintre Intermediarii Financiari să se asigure că vor utiliza Prospectul, orice completare la acesta şi Termenii Finali relevanţi în conformitate cu toate restricţiile de vânzare aplicabile specificate în prezentul Prospect şi orice legi şi reglementări aplicabile în jurisdicţia respectivă. În cadrul Termenilor Finali, Emitentul poate stabili orice alte condiţii aferente consimțământului său, care sunt relevante pentru utilizarea acestui Prospect.
	Informare în caractere aldine prin care investitorii sunt înştiinţaţi că în cazul primirii unei oferte de la un intermediar financiar, acest intermediar financiar va furniza investitorilor informaţii cu privire la condiţiile ofertei la data la care aceasta este făcută.	**În cazul unei oferte primite de la un intermediar financiar, intermediarul financiar respectiv va furniza investitorilor informaţii cu privire la condiţiile ofertei la data la care aceasta este făcută.**

B. Emitentul

B.1	Denumirea legală şi denumirea comercială a Emitentului:	Denumirea socială a Erste Group Bank este „Erste Group Bank AG", iar denumirea comercială este „Grupul Erste". „**Grupul Erste**" se referă şi la Erste Group Bank şi la filialele consolidate ale acesteia.
B.2	Sediul social şi forma juridică a Emitentului, legislaţia în temeiul căreia îşi desfăşoară activitatea Emitentul şi ţara în care a fost constituit:	Erste Group Bank este o societate pe acţiuni (*Aktiengesellschaft*) care este organizată şi funcţionează conform legislaţiei austriece, înregistrată la registrul societăţilor comerciale (*Firmenbuch*) de pe lângă Tribunalul Comercial din Viena (*Handelsgericht Wien*) sub numărul de înregistrare FN 33209m. Erste Group Bank are sediul social înregistrat în Viena, Republica Austria. Adresa sediului este Graben 21, 1010 Viena, Austria.
B.4b	Orice tendinţe cunoscute care influenţează Emitentul şi ramura de activitate în care acesta funcţionează:	Criza financiară globală anterioară a determinat o intensificare a activităţilor de reglementare la nivel naţional şi internaţional pentru adoptarea de noi reglementări şi aplicarea mai strictă a celor existente în sectorul financiar în care activează Emitentul. Modificările reglementărilor sau iniţiativele de punere în aplicare ar putea afecta în continuare sectorul financiar. Noi cerinţe guvernamentale sau legale şi modificări ale nivelurilor de adecvare a capitalului, a nivelurilor de lichiditate şi de pârghie a capitalului ar putea determina standarde sau cerinţe de capital şi lichiditate sporite. Acţiunile întreprinse de guverne şi de băncile centrale ca urmare a crizei financiare ar putea afecta în mod semnificativ concurenţa şi poate afecta investitorii şi instituţiile financiare.
B.5	Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului şi a poziţiei Emitentului în cadrul acestuia:	„Grupul Erste" este alcătuit din Erste Group Bank, împreună cu filialele şi participaţiile acesteia, inclusiv Erste Bank Oesterreich din Austria, Česká spořitelna din Republica Cehă, Banca Comercială Română din România, Slovenská sporiteľňa din Republica Slovacă, Erste Bank Hungary din Ungaria, Erste Bank Croatia din Croaţia, Erste Bank Serbia din Serbia şi, în Austria, Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse, alte bănci de economii ale sistemului Haftungsverbund, Erste Group Immorent, şi alte entităţi. Erste Group Bank este societatea mamă a Grupului Erste şi este lider în sectorul băncilor de economii Austriece.
B.9	Dacă se întocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizează cifra:	Nu se aplică; nu s-au realizat previziuni sau estimări privind profitul.
B.10	O descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informaţiile financiare istorice:	Nu se aplică; nu există rezerve.
B.12	Informaţii financiare istorice esenţiale selectate:	

în milioane de Euro (rotunjit)	31 decembrie 2013 auditat	31 decembrie 2012 auditat
Total datorii şi capitaluri proprii	199,876	213,824
Total capitaluri proprii	14,781	16,339
Venit net din dobânzi	4,858	5,235
Profit/pierdere înainte de impozitare	374	801
Profit net anual/pierdere anuală netă	196	631
Profit net anual/pierdere anuală netă atribuibil(ă) proprietarilor societăţii-mamă	61	483

Sursa: Situaţiile Financiare Consolidate Auditate pentru anii 2013 și 2012.

în milioane de Euro (rotunjit)	31 martie 2014 neauditate	31 decembrie 2013 actualizate[1)]
Total datorii şi capitaluri proprii	203.903	200.118
Total capitaluri proprii	15.069	14.785

în milioane de Euro (rotunjit)	31 martie 2014 neauditate[1)]	31 martie 2013 neauditate[1)]
Venit net din dobânzi	1.123,9	1.196,7
Rezultat din operaţiuni continue înainte de impozitare	239,5	310,1
Rezultat net pentru perioada respectivă	139,8	243,7
Rezultat net atribuibil proprietarilor societăţii-mamă	103,3	176,6

Sursa: Situaţiile Financiare Consolidate Preliminare Simplificate şi Neauditate la data de 31 martie 2014 cu informaţii financiare comparative actualizate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2013

1) Ca urmare a aplicării standardului IFRS 10 în data de 1 ianuarie 2014, Erste Group Bank a început consolidarea unui număr de 18 fonduri de investiții administrate de companiile de administrare a activelor din cadrul

Grupului Erste. În 2014, ca urmare a armonizării raportării la Standardele de Raportare Financiară (FINREP), Grupul Erste a modificat structura elementelor rânduri din cadrul bilanţului și contului de profit și pierdere în vederea respectării cerințelor ABE (Autoritatea Bancară Europeană). Consolidarea a fost operată retroactiv. Au fost actualizate toate cifrele comparative afectate pentru anul 2013. Pentru informații suplimentare detaliate privind actualizarea și modificarea structurii elementelor din cadrul bilanțului și contului de profit și pierdere, se vor consulta Situaţiile Financiare Consolidate Simplificate Preliminare şi Neauditate la data de 31 martie 2014.

în milioane de Euro	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Total datorii şi capitaluri proprii	213.824,0	210.006,3
Total capitaluri proprii	16.338,5	15.180,0
Venit net din dobânzi	5.235,3	5.569,0
Profit/pierdere înainte de impozitare	801,2	(322,1)
Profit net anual/pierdere anuală netă	631,0	(562,6)
Profit net anual/pierdere anuală netă atribuibil(ă) proprietarilor societăţii-mamă	483,5	(718,9)

Sursa: Situaţiile financiare consolidate auditate pentru anii 2012 şi 2011

în milioane de Euro	31 martie 2013	31 decembrie 2012
Total datorii şi capitaluri proprii	212.990	213.824
Total capitaluri proprii	16.430	16.339
în milioane de Euro	**31 martie 2013**	**31 martie 2012**
Venit net din dobânzi	1.240,6	1.336,9
Profit/pierdere înainte de impozitare	301,4	487,1
Profit net/pierdere netă pentru perioada respectivă	235,0	379,9
Profit net/pierdere netă pentru perioada respectivă atribuibil(ă) proprietarilor societăţii-mamă	176,2	346,5

Sursa: Situaţiile Financiare Consolidate Preliminare Simplificate şi Neauditate la data de 31 martie 2013

Declaraţie prin care se confirmă că perspectivele emitentului nu au suferit o deteriorare semnificativă de la data ultimei sale situaţii financiare auditate şi publicate

În data de 3 iulie 2014, Grupul Erste a anunțat că anticipează pentru Grupul Erste (pe bază consolidată) o pierdere netă de 1,4 până la 1,6 miliarde de EUR pentru anul 2014. În afară de aceasta, la data de 7 iulie 2014 nu există nicio deteriorare semnificativă a perspectivelor Emitentului survenită după data Situaţiilor Financiare Consolidate Auditate aferente anului 2013.

	sau o descriere a oricăror modificări nefavorabile semnificative:	
	Descrierea principalelor modificări ale situaţiei financiare sau comerciale după perioada vizată de informaţiile financiare istorice:	În data de 3 iulie 2014 Grupul Erste a anunțat că anticipează pentru Grupul Erste (pe bază consolidată) o pierdere netă de 1,4 până la 1,6 miliarde de EUR pentru anul 2014. În afară de aceasta, nu a avut loc nicio modificare semnificativă a situaţiei financiare a Emitentului după data de 31 martie 2014.
B.13	Descrierea evenimentelor importante în evoluţia recentă a Emitentului care sunt, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilităţii sale:	Nu se aplică; nu au avut loc evenimente importante în evoluţia recentă a Emitentului care să fie, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilităţii sale.
B.14	Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, dependenţa Emitentului de alte entităţi din cadrul grupului:	Emitentul este societatea mamă a Grupului Erste şi prin urmare este dependentă de rezultatele activităţilor tuturor entităţilor afiliate, filialelor şi societăţilor aparţinând grupului.
B.15	Descrierea principalelor activităţi ale Emitentului:	Acesta oferă o gamă completă de servicii bancare şi financiare, incluzând produse legate de depozite şi conturi curente, ipoteci şi finanţări de credite de consum, finanţări de investiţii şi de capital de lucru, servicii bancare private, servicii de investment banking, administrare de active, finanţare de proiecte, finanţare comercială internaţională, servicii de tranzacţionare, leasing şi factoring.
B.16	În măsura în care aceste informaţii sunt cunoscute de Emitent, se precizează dacă Emitentul este deţinut sau controlat, direct sau indirect şi de către cine şi se descrie natura acestui control.	La data de 14 martie 2014, 20,2% din acţiunile Erste Group Bank erau deţinute direct de DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**"), care deținea în mod direct o participație de 13,1% și în mod indirect 7,1% (din care toate casele de economii deţineau în total 1,2%). 9,1% din acțiunile Erste Group Bank erau deținute de CaixaBank, S.A. Acţiunile aflate în circulaţie liberă reprezintă 70,6% (din care 4,1% erau deținute de Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Viena, Austria, 4,0% erau deținute de Harbor International Fund, 53,0% de către investitori instituţionali, 8,0% de către investitori de retail și 1,5% de către salariații Grupului Erste) (toate cifrele sunt rotunjite).
B.17	Ratingul atribuit emitentului sau titlurilor sale de împrumut, la cererea acestuia sau cu colaborarea sa în procesul de atribuire a	Ratingul atribuit Titlurilor de Creanţă: **[**Nu se aplică; Titlurilor de Creanță nu le este atribuit un rating.] [***se va introduce rating***]
		Standard & Poors a atribuit următoarele ratinguri:

ratingului:

Depozite pe termen lung	Depozite pe termen scurt	Titluri de creanță subordonate	Perspective
A	A-1	BBB	negative

Moody a atribuit următoarele ratinguri:

	Depozite pe termen lung	Depozite pe termen scurt	Perspective
Erste Group Bank AG	Baa1	P-2	negative
Obligaţiuni acoperite prin împrumuturi către sectorul public	Aaa	-	-
Obligaţiuni acoperite prin ipoteci	Aaa	-	-
Subordonate	Ba1	-	negative

Fitch a atribuit următoarele ratinguri:

Depozite pe termen lung	Depozite pe termen scurt	Perspective
A	F1	negative

C. Valori Mobiliare

C.1 Descrierea naturii şi categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice şi/sau sunt admise la tranzacţionare, inclusiv orice număr de identificare a valorilor mobiliare:

Clasă şi tip

Titlurile de Creanţă sunt emise la purtător şi sunt reprezentate printr-un Titlu de Creanță Global Permanent. Nu se vor emite Titluri de Creanță Definitive şi cupoane.

Emisiunea în serie

Titlurile de Creanță sunt emise cu Seria ●, Tranşa ●.

Numerele de identificare a Valorilor Mobiliare

[ISIN: ●**]**

[WKN:●**]**

C.2 Moneda în care s-a făcut emisiunea:

Titlurile de Creanță sunt emise în **[se va introduce moneda specificată]**.

C.5 Descrierea oricărei restricţii asupra liberei transferabilităţi a valorilor mobiliare:

Nu se aplică. Titlurile de Creanţă sunt liber transferabile.

C.8 Descrierea drepturilor aferente valorilor mobiliare, inclusiv clasificarea şi restricţii aplicabile acestor

[Plata dobânzilor datorate în baza Titlurilor de Creanţă **[**nu**]** este legată de performanţa **[**coşului de Acţiuni**][**coşului de Indici**]** **[**Acţiunilor**][**Indicelui**]** subiacent(e).**]**

Valoarea de răscumpărare datorată în baza Titlurilor de Creanţă **[**nu**]** este legată de performanţa **[**coşului de

	drepturi:	Acţiuni**][**coşului de Indici**] [**Acţiunii**][**Indicelui**]** subiacent(e).]
		Statutul
		Titlurile de Creanță constituie obligaţii directe, necondiţionate, negarantate şi nesubordonate ale Emitentului, cu rang *pari passu* unele faţă de celelalte şi (cu rezerva excepţiilor statutare aplicabile şi fără a aduce atingere prevederii anterioare) obligaţiile de plată ale Emitentului în temeiul Titlurilor de Creanță, au rang *pari passu* faţă de toate celelalte obligaţii negarantate şi nesubordonate ale Emitentului, prezente şi viitoare.]
		Declararea anticipată a scadenţei
		La survenirea unei situaţii de neîndeplinire a obligaţiilor, fiecare Deţinător va fi îndreptăţit să declare scadenţa Titlurilor de Creanță pe care le deţine şi să solicite răscumpărarea imediată la valoarea de răscumpărare împreună cu dobânda acumulată (dacă este cazul) până la (exclusiv) data răscumpărării.
C.9	- Rata Dobânzii	**Rata Dobânzii**
		[Pentru Titlurile de Creanță fără plata periodică a unei dobânzi se va introduce: Titlurile de Creanță nu au plăţi periodice ale dobânzii.**]**
		[[Pentru Titlurile de Creanţă cu plata periodică a unei dobânzi se va introduce: [● procente. pe an**] [Pentru Titlurile de Creanţă Altiplano se va introduce:** Dobânda este legată de coşul subiacent de **[**Acţiuni**] [**Indici**]** şi este plătibilă**]** de la, inclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, Data Scadenţei.**]**
	- Data Începerii Calculării Dobânzii	**Data Începerii Calculării Dobânzii**
		Data Începerii Calculării Dobânzii aferentă Titlurilor de Creanță este **[se va introduce Data respectivă a Începerii Calculării Dobânzii]**
	- Termen de Plată a Dobânzii	Termene de Plată a Dobânzii
		[●]
	- Elementul subiacent pe care se bazează rata dobânzii	**[**Plata dobânzilor datorate în baza Titlurilor de Creanţă **[**nu**]** este legată de performanţa **[**coşului de Acţiuni**][**coşului de Indici**] [**Acţiunii**][**Indicelui**]** subiacent(e).**]**
	- Data scadenţei inclusiv procedurile de rambursare	**Data Scadenţei**
		Data Scadenţei Titlurilor de Creanţă este **[se va introduce Data respectivă a Scadenţei]**.
		Proceduri de rambursare
		Plata valorii de răscumpărare se va face către Sistemul de Compensare-Decontare sau potrivit instrucțiunilor sale în conturile deţinătorilor conturilor respective ale Sistemului de Compensare-Decontare.
	- Indicarea	**Randament**

	randamentului	**[Pentru Titlurile de Creanţă cu plata fixă periodică a unei dobânzi şi cu garanţie de capital se va introduce:** ● procente. pe an.**]** **[Pentru Titlurile de Creanţă fără plata fixă periodică a unei dobânzi sau fără garanţie de capital se va introduce:** Nu se aplică.**]**
	- Numele reprezentantului Deţinătorilor	**Numele reprezentantului Deţinătorilor** Nu se aplică. Nu a fost numit un Reprezentant Comun în Condiţiile Generale.
C.10	Explicarea modului în care este afectată valoarea investiţiei în cazul în care Titlurile de Creanţă au o componentă derivată în structura de plată a dobânzii	**[Pentru toate Titlurile de Creanţă în afară de Titlurile de Creanţă Altiplano, se va introduce:** Nu se aplică. Titlurile de Creanţă nu au o componentă derivată în structura de plată a dobânzii.**]** **[Pentru Titlurile de Creanţă Altiplano se va introduce:** Dobânda achitată în baza Titlurilor de Creanţă este legată de performanţa coşului subiacent de **[**Acţiuni**][**Indici**]**. Rata dobânzii achitată în baza Titlurilor de Creanţă este suma dintre (i) **[se va introduce rata dobânzii de bază]** şi (ii) Rata Dobânzii Bonus. „**Rata Dobânzii Bonus**" este egală cu **[se va introduce Rata Dobânzii Bonus]**%, din care se scade, în fiecare caz în parte, **[pentru un punct procentual se va introduce:** un punct procentual**] [pentru mai multe puncte procentuale: [se va introduce numărul de]** puncte procentuale**]** pe **[**Acţiune**][**Indice**]**, al cărei/cărui preţ de închidere a fost egal cu sau mai mic decât Bariera în cel puţin o Zi de Observaţie din cadrul Perioadei de Observaţie respective înainte de Termenul de Plată a Dobânzii. Perioada de Observaţie, Zilele de Observaţie, Bariera şi Termenele de Plată a Dobânzii vor fi stabilite în Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă**.]**
C.11	Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacţionare, în vederea distribuirii lor pe o piaţă reglementată sau pe pieţe echivalente, caz în care se indică pieţele în cauză:	**[**Nu se aplică, această emisiune nu va fi listată.**]** **[**S-a solicitat admiterea Titlurilor de Creanţă [[la tranzacţionare pe „*Amtlicher Handel*" (Piaţa Oficială)] [,] [şi] [la „*Geregelter Freiverkehr*" (A Doua Piaţă Reglementată)] a *Wiener Börse AG* (*Bursei de Valori din Viena*)**][,][şi] [**la tranzacţionarea pe piaţa reglementată a Bursei de Valori din Luxemburg (*Bourse de Luxembourg*)**][,] [şi] [**la tranzacţionarea pe Bursa de Valori din Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)**] [,] [şi] [**la tranzacţionarea pe Bursa de Valori din Frankfurt (*Frankfurter Wertpapierbörse*)**] [**pe alte burse de valori) **[,] [şi] [**pe bursa elveţiană SIX Swiss Exchange**].]**
C.15	O descriere a modului în care valoarea investiției este afectată de valoarea instrumentului	Titlurile de Creanţă sunt legate de performanţa **[**coşului de Acţiuni**][**coşului de Indici**] [**Acţiunii**] [**Indicelui**]** subiacent(e).] **[Pentru Titluri de Creanţă Protect Invers Convertibile (*Reverse Convertible Protect Notes*), se va introduce:**

(instrumentelor) subiacente, cu excepția cazului în care valorile mobiliare au o valoare nominală de minimum 100.000 EUR.

Fiecare Titlu de Creanţă va fi răscumpărat de către Emitent după cum urmează:

(i) prin achitarea integrală a Valorii Principalului per Titlu de Creanţă la Data Scadenţei,

(a) dacă preţul Acţiunii subiacente (sub observaţie continuă) nu a fost niciodată egal cu sau mai mic decât Bariera oricând în timpul Perioadei de Observaţie, sau

(b) dacă preţul Acţiunii subiacente (sub observaţie continuă) a fost egal cu sau mai mic decât Bariera oricând în timpul Perioadei de Observaţie, cu toate acestea, preţul de închidere al Acţiunii subiacente în Ziua de Evaluare este egal cu sau mai mare decât Preţul „Strike", sau

(ii) prin (x) livrarea fizică a Acţiunilor subiacente şi, (y) în cazul unei fracţiuni dintr-o Acţiune, prin plata în numerar a contravalorii fracţiunii respective la Data Scadenţei, dacă preţul Acţiunii subiacente în timpul Perioadei de Observaţie a fost egal cu sau mai mic decât Bariera oricând (sub observaţie continuă), iar preţul de închidere al Acţiunii subiacente în Ziua de Evaluare este mai mic decât Preţul „Strike"**.**

Perioada de Observaţie, Bariera, Ziua de Evaluare, Preţul „Strike" şi Data Scadenţei vor fi stabilite în Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă**.]**

[Pentru Titluri de Creanţă Clasice Invers Convertibile (*Reverse Convertible Classic Notes*), se va introduce:

Fiecare Titlu de Creanţă va fi răscumpărat de către Emitent după cum urmează:

(b) prin plata integrală a Valorii Principalului per Titlu de Creanţă la Data Scadenţei, dacă preţul de închidere al Acţiunii subiacente în Ziua de Evaluare este egal cu sau mai mare decât Preţul „Strike" sau

(ii) prin (x) livrarea fizică a acţiunilor subiacente şi, (y) în cazul unor fracţiuni dintr-o Acţiune, prin plata în numerar a contravalorii fracţiunii respective la Data Scadenţei, dacă preţul de închidere al Acţiunii subiacente în Ziua de Evaluare este mai mic decât Preţul „Strike".

Perioada de Observaţie, Ziua de Evaluare, Preţul „Strike" şi Data Scadenţei vor fi stabilite în Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă**.]**

[Pentru Titlurile de Creanţă Protect având ca element subiacent un Indice (*Protect Index Notes*) (sub observaţie continuă) se va introduce:

Fiecare Titlu de Creanţă va fi răscumpărat de către Emitent după cum urmează:

(i) prin plata a **[se va introduce procentul]**% din Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă la Data Scadenţei, dacă nivelul Indicelui subiacent (sub observaţie continuă) nu a fost niciodată în timpul Perioadei de Observaţie egal cu sau mai

mic decât Bariera;

(ii) prin plata Valorii de Răscumpărare per Titlu de Creanţă la Data Scadenţei, dacă nivelul Indicelui (sub observaţie continuă) a fost vreodată în timpul Perioadei de Observaţie egal cu sau mai mic decât Bariera.

„**Valoarea de Răscumpărare**" este o valoare egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă şi (ii) performanţa Indicelui (adică rezultatul împărţirii (x) preţului de închidere al Indicelui în Ziua de Evaluare şi (y) a preţului de închidere al Indicelui la Data Stabilirii Valorii „Strike"). Valoarea de Răscumpărare este limitată la Preţul Maxim de Răscumpărare al Valorii Principalului per Titlu de Creanţă.

Perioada de Observaţie, Ziua de Evaluare, Data Stabilirii Valorii „Strike", Preţul Maxim de Răscumpărare şi Data Scadenţei vor fi stabilite în Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă**.]**

[pentru Titlurile de Creanţă Protect având ca element subiacent un Indice (*Protect Index Notes*) (sub observaţie finală) se va introduce:

Fiecare Titlu de Creanţă va fi răscumpărat de către Emitent după cum urmează:

(i) prin plata a **[se va introduce procentul]**% din Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă la Data Scadenţei, dacă preţul de închidere al Indicelui este mai mare decât Bariera în Ziua de Evaluare;

(ii) prin plata Valorii de Răscumpărare per Acţiune la Data Scadenţei, dacă preţul de închidere al Indicelui este egal cu sau mai mic decât Bariera în Ziua de Evaluare.

„**Valoarea de Răscumpărare**" este o valoare egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă şi (ii) performanţa Indicelui (adică rezultatul împărţirii (x) preţului de închidere al Indicelui în Ziua de Evaluare şi (y) a preţului de închidere al Indicelui la Data Stabilirii Valorii „Strike"). Valoarea de Răscumpărare este limitată la Preţul Maxim de Răscumpărare al Valorii Principalului per Titlu de Creanţă.

Perioada de Observaţie, Ziua de Evaluare, Data Stabilirii Valorii „Strike", Preţul Maxim de Răscumpărare şi Data Scadenţei vor fi stabilite în Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă**.]**

[pentru Titlurile de Creanţă Garant având ca element subiacent un Indice (*Garant Index Notes*), Titlurile de Creanţă având ca element subiacent un Indice (*Index Notes*), Titlurile de Creanţă Garant având ca element subiacent o Acţiune (*Garant Share Notes*) şi Titlurile de Creanţă având ca element subiacent o Acțiune (*Share Notes*), se va introduce:

Fiecare Titlu de Creanţă va fi răscumpărat de Emitent prin achitarea la Data Scadenţei a unei sume egale cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă şi (ii) suma dintre (i) 100% şi (ii) produsul dintre (x) **[se va**

introduce procentul]% (din Participaţie) şi (y) performanţa **[**Acţiunii**] [**Indicelui**]** (adică rezultatul împărţirii (i) preţului de închidere al **[**Acţiunii**] [**Indicelui**]** în Ziua de Evaluare şi a (ii) preţului de închidere al **[**Acţiunii**] [**Indicelui**]** la Data Stabilirii Valorii „Strike" minus unu), care este limitată la Valoarea Maximă (Cap) şi este egală cu, cel puţin Valoarea Minimă (Floor), adică valoarea de răscumpărare este cel puţin **[se va introduce procentul minim de răscumpărare]**% din Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă (Preţul Minim de Răscumpărare) şi cel mult **[se va introduce procentul maxim de răscumpărare]**% din Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă (Preţul Maxim de Răscumpărare).

Data Stabilirii Valorii „Strike" şi Data Scadenţei vor fi stabilite în Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă**.][pentru Titluri de Creanţă Autocall, se va introduce:**

Răscumpărarea Anticipată

Dacă preţul de închidere al **[**Acţiunii**] [**Indicelui**]** este mai mare decât Preţul „Strike" într-una dintre Zilele de Evaluare, care nu este Ultima Zi de Evaluare, fiecare Titlu de Creanţă va fi răscumpărat de Emitent la Data Răscumpărării Anticipate următoare Zilei de Evaluare respective la o valoare egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă şi (ii) suma dintre (x) produsul dintre **[se va introduce procentul]**% şi numărul Zilelor de Evaluare înainte de Data Răscumpărării Anticipate respective (inclusiv Ziua de Evaluare imediat precedentă Datei Răscumpărării Anticipate) şi (y) 100,00%.

Răscumpărarea finală

Dacă nu a avut loc răscumpărarea anticipată şi

(i) dacă preţul de închidere al **[**Acţiunii**] [**Indicelui**]** în ultima Zi de Evaluare este mai mare decât Bariera, fiecare Titlu de Creanţă va fi răscumpărat de Emitent la Data Scadenţei la o valoare egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă şi (ii) suma dintre (x) produsul dintre **[se va introduce procentul]**% şi numărul tuturor Zilelor de Evaluare (inclusiv ultima Zi de Evaluare) şi (y) 100%

sau

(ii) dacă preţul de închidere al **[**Acţiunii**] [**Indicelui**]** este egal cu sau mai mic decât Bariera în ultima Zi de Evaluare, fiecare Titlu de Creanţă va fi răscumpărat de Emitent la Data Scadenţei la o valoare egală cu produsul dintre (x) Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă şi (y) performanţa **[**Acţiunii**] [**Indicelui**]** (adică rezultatul împărţirii (i) preţului de închidere al **[**Acţiunii**] [**Indicelui**]** în Ziua de Evaluare şi (ii) preţul de închidere al **[**Acţiunii**] [**Indicelui**]** la Data Stabilirii Valorii „Strike").

Bariera, Zilele de Evaluare, Data Stabilirii Valorii „Strike", Datele de Răscumpărare Anticipată şi Data Scadenţei vor fi stabilite în Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă**.]**

[Pentru Titlurile de Creanţă Altiplano se va introduce:

Valoarea de răscumpărare a Titlurilor de Creanţă nu este

		legată de performanţa **[**coşului de Acţiuni**][**coşului de Indici**]** subiacent.**]** **[pentru Titluri de Creanţă Range Accrual (*Range Accrual Notes*), se va introduce:** Fiecare Titlu de Creanţă va fi răscumpărat de Emitent la o valoare egală cu suma dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă şi (ii) produsul dintre (x) Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă şi (y) Rata Dobânzii Bonus. „Rata Dobânzii **Bonus**" va fi calculată de Agentul de Calculare şi este egală cu suma dintre (i) „**Rata Dobânzii de Bază Ponderate 1**" care este egală cu produsul dintre (i) **[se va introduce Rata Dobânzii de Bază 1]** % şi (ii) rezultatul împărţirii (a) numărului de zile de observaţie din cadrul Perioadei de Observaţie în care preţul de închidere al tuturor Activelor de Referinţă este egal cu sau mai mare decât Nivelul Iniţial respectiv al Activului de Referinţă respectiv la b) numărul total de zile de observaţie din cadrul Perioadei de Observaţie şi (ii) „**Rata Dobânzii de Bază Ponderate 2**" care este egală cu produsul dintre (i) **[se va introduce Rata Dobânzii de Bază 2]** % şi (ii) rezultatul împărţirii (x) numărului de zile de observaţie în care preţul de închidere al tuturor Activelor de Referinţă este egal cu sau mai mare decât Bariera Activului de Referinţă respectiv şi preţul de închidere al cel puţin unui Activ de Referinţă este mai mic decât Nivelul Iniţial la (y) numărul total de zile de observaţie din cadrul Perioadei de Observaţie. Perioada de Observaţie, Activele de Referinţă şi Bariera vor fi stabilite în Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă**.]**
C.16	Data expirării sau scadența instrumentelor derivate - data exercitării sau dată finală de referință.	**Data Scadenţei** Data Scadenţei Titlurilor de Creanţă este **[se va introduce respectiva Dată a Scadenţei]**. **Data Exercitării** Nu se aplică. Nu este necesar ca Titlurile de Creanţă să fie exercitate de deţinători. **Ziua de Evaluare (Data Finală de Referinţă)** **[**Nu se aplică.**] [**Ziua de Evaluare a Titlurilor de Creanţă este **[se va introduce respectiva Zi de Evaluare]**.**]**
C.17	O descriere a procedurii de decontare a instrumentelor derivate.	Toate plăţile **[în cazul predării fizice se va introduce*:*** şi livrările**]** în temeiul Titlurilor de Creanţă se vor efectua de către Emitent către Sistemul de Compensare-Decontare pentru efectuarea plăților către băncile depozitare ale deţinătorilor Titlurilor de Creanţă.
C.18	O descriere a modalităților de gestionare a beneficiilor generate de instrumentele derivate.	**[**Plata unei sume în numerar la Data Scadenţei.**]** **[**Plata unei sume în numerar şi/sau livrarea acţiunilor subiacente la Data Scadenţei.**]**

C.19	Prețul de exercitare sau prețul final de referință al elementelor subiacente.	**[**nu se aplică**] [**Preţul de Închidere al **[**Acţiunii**] [**Indicelui**]** în Ziua de Evaluare**].]**
C.20	O descriere a tipului de elemente subiacente și unde pot fi găsite informațiile privind elementele subiacente.	**Tip**: **[**Acţiune**][**Indice**][**Coş**]**

[Denumirea Indicelui	**Sponsor Indice**	**Indice tranzacţionat pe o singură bursă sau Indice tranzacţionat pe mai multe burse**
[●]	**[●]**	**[●]**
Denumirea Indicelui	**Bursă**	**Pagina de afişaj**
[●]	**[●]**	**[●]]**
[Emitentul Acţiunii	**ISIN**	**Tip**
[●]	**[●]**	**[●]**
Emitentul Acţiunii	**Bursă**	**Pagina de afişaj**
[●]	**[●]**	**[●]]**

Pe Pagina [Paginile] de Afişaj web indicate mai sus sunt disponibile informaţii referitoare la **[**Acţiunea**][**Indicele**][**Coşul de Acţiuni**] [**Coşul de Indici**]** subiacent(a)**.**

D. Riscuri

D.2 Informaţii de bază privind riscurile principale care sunt specifice Emitentului

Riscuri aferente activităţii Grupului Erste

- Condiţiile dificile macroeconomice şi ale pieţelor financiare pot avea un efect defavorabil semnificativ asupra activităţii, situaţiei financiare, rezultatelor din

exploatare şi perspectivelor Grupului Erste.

- Grupul Erste a fost şi este posibil să fie afectat în continuare de criza actuală a datoriilor suverane din Europa şi este posibil să fie nevoit să accepte pierderi din cauza expunerii la datoriile suverane ale anumitor ţări.
- Grupul Erste s-a confruntat şi este posibil să se confrunte în continuare în viitor cu deteriorarea calităţii creditelor, în special ca urmare a crizei financiare şi a încetinirii economice.
- Grupul Erste este expus unui risc semnificativ de credit al contrapartidei, iar neîndeplinirea obligaţiilor de către contrapartide poate avea drept rezultat pierderi care depăşesc provizioanele Grupului Erste.
- Strategiile de hedging ale Grupului Erste se pot dovedi ineficiente.
- Grupul Erste este expus deprecierii valorilor garanţiilor care susţin împrumuturile comerciale şi cele imobiliare rezidenţiale.
- Fluctuaţiile şi volatilitatea pieţei pot afecta negativ valoarea activelor Grupului Erste, pot reduce profitabilitatea şi pot face dificilă evaluarea valorii juste a unora dintre activele sale.
- Grupul Erste este expus riscului ca lichidităţile să nu fie imediat disponibile.
- Este posibil ca agenţiile de rating să suspende, să declaseze sau să retragă un rating acordat Erste Group Bank sau unei ţări în care Grupul Erste este activ şi ca respectiva acţiune să afecteze în mod negativ condiţiile de refinanţare ale Erste Group Bank, în special accesul acesteia la pieţele instrumentelor de împrumut.
- Noi cerinţe administrative sau legale, precum şi modificări ale nivelurilor de capitalizare adecvată şi îndatorare (leverage) ar putea supune Grupul Erste unor standarde sau cerinţe de capital sporite şi ar putea să-i solicite în viitor obţinerea de capital suplimentar sau lichidităţi.
- Strategiile de gestionare a riscurilor şi procedurile interne de control ale Grupului Erste ar putea expune Grupul Erste unor riscuri neidentificate sau neanticipate.
- Grupul Erste este expus unor riscuri operaţionale.
- Grupul Erste poate avea dificultăţi în recrutarea sau menţinerea de personal calificat.
- Orice deficienţă, întrerupere sau breşă de securitate care afectează sistemele informaţionale ale Grupului Erste şi orice neactualizare a acestor sisteme poate determina pierderi de profit şi orice alte pierderi.
- Este posibil ca Erste Group Bank să trebuiască să acorde sprijin financiar băncilor aflate în dificultate din cadrul Haftungsverbund, ceea ce ar putea avea drept consecinţă înregistrarea de costuri semnificative şi devierea resurselor de la alte activităţi.
- Modificarea ratelor dobânzii este determinată de numeroşi factori independenţi de controlul Grupului Erste, iar astfel de modificări pot avea efecte defavorabile semnificative asupra rezultatelor financiare, inclusiv asupra veniturilor nete din dobânzi.
- Dat fiind că o mare parte din operaţiunile, activele şi clienţii Grupului Erste se

află în ţări din Europa Centrală şi de Est care nu fac parte din Zona Euro, Grupul Erste şi clienţii săi sunt expuşi riscurilor valutare.

- Este posibil ca Grupul Erste să nu poată realiza restabilirea profitabilităţii BCR sau să trebuiască să accepte aplicarea altor comisioane de depreciere rezultate din achiziţii anterioare.
- Modificarea standardelor de garantare ale Băncii Centrale Europene ar putea avea un efect defavorabil asupra finanţării Grupului Erste şi asupra accesului său la lichidităţi.
- Grupul Erste operează pe pieţe extrem de competitive, concurând cu mari instituţii financiare internaţionale, precum şi cu concurenţi locali de renume.
- Acţionarul principal al Erste Group Bank poate controla activităţile acţionarilor.
- Acordurile contractuale încheiate cu Republica Austria pot afecta activitatea Erste Group Bank şi Erste Bank Oesterreich.
- Respectarea regulilor cu privire la măsurile de combatere a spălării banilor, a corupţiei şi a finanţării actelor de terorism implică eforturi şi costuri semnificative, iar nerespectarea acestora poate avea consecinţe severe din punct de vedere juridic şi reputaţional.
- Modificarea legislaţiei privind protecţia consumatorului, precum şi aplicarea sau interpretarea acestei legislaţii poate limita comisioanele şi alte preţuri pe care Grupul Erste le poate percepe pentru anumite tranzacţii bancare şi poate permite consumatorilor să solicite restituirea comisioanelor deja achitate în trecut.
- Integrarea unor potenţiale achiziţii viitoare poate crea dificultăţi suplimentare.

Riscuri aferente pieţelor în care Grupul Erste îşi desfăşoară activitatea

- Părăsirea Zonei Euro de către una sau mai multe ţări poate avea consecinţe neprevăzute pentru sistemul financiar şi pentru economie în general, putând duce la scăderi ale nivelelor de activitate, reduceri de active şi pierderi la nivelul întregii activităţi a Grupului Erste.
- Grupul Erste operează pe pieţe emergente care se pot confrunta cu schimbări economice şi politice bruşte, oricare dintre acestea putând afecta în mod defavorabil performanţele financiare şi rezultatele operaţiunilor ale acestuia.
- Este posibil ca fondurile UE angajate să nu fie eliberate sau ca UE să nu mai adopte alte programe de sprijin.
- Pierderea încrederii clienţilor în activitatea Grupului Erste sau în activităţile bancare în general poate determina un număr neaşteptat de mare de retrageri ale depozitelor clienţilor, care poate avea un efect defavorabil semnificativ asupra rezultatelor, a situaţiei financiare şi a lichidităţi Grupului.
- Problemele legate de lichidităţi cu care se confruntă anumite ţări din Europa Centrală şi de Est pot afecta în mod defavorabil întreaga regiune a Europei Centrale şi de Est şi pot avea o influenţă negativă asupra rezultatelor economice şi a situaţiei financiare a Grupului Erste.
- Este posibil ca guvernele din ţările în care Grupul Erste îşi desfăşoară activitatea să reacţioneze la criza economică şi financiară prin măsuri sporite

de protecţionism, naţionalizări sau măsuri similare.

- Grupul Erste poate fi afectat în mod defavorabil de creşterea lentă sau de recesiunea sectorului bancar în care îşi desfăşoară activitatea, precum şi de extinderea în pas redus a Zonei Euro şi a Uniunii Europene.
- În multe ţări din Europa Centrală şi de Est şi, în special, în ţările Europei de Est, sistemele juridice şi garanţiile procedurale nu sunt încă complet dezvoltate.
- Legislaţia aplicabilă privind falimentul şi alte legi şi regulamente care guvernează drepturile creditorilor din diverse ţări din Europa Centrală şi de Est pot limita capacitatea Grupului Erste de a obţine rambursarea creditelor şi avansurilor neonorate.
- Grupul Erste poate fi solicitat să participe sau să finanţeze programe de sprijin guvernamental pentru instituţiile de credit sau să finanţeze programe de consolidare a bugetului de stat, inclusiv prin introducerea de taxe şi alte impozite.

D.3, D.6 Informaţii de bază privind riscurile principale care sunt specifice valorilor mobiliare

AVERTISMENT PRIVIND RISCURILE: Investitorii trebuie să ştie că ar putea să piardă, integral sau parţial, după caz, valoarea investiţiei acestora. Cu toate acestea, răspunderea fiecărui investitor este limitată la valoarea propriei investiţii (inclusiv costuri ocazionale).

[**Factori de risc aferenţi unui Indice sau Coş de Indici stabiliţi ca activ de referinţă**

- Factorii care au un efect negativ asupra Performanţei Indicelui pot afecta, de asemenea, valoarea Titlurilor de Creanţă şi Valoarea de Răscumpărare a Titlurilor de Creanţă.
- Titlurile de Creanţă care sunt corelate unui indice de preţ nu conferă dividende şi alte distribuţii, deoarece acestea nu sunt reflectate în preţul indicelui respectiv.
- Emitentul nu influenţează existenţa, compoziţia şi calculul Indicelui.
- Anumite evenimente referitoare la Indice pot avea drept rezultat o ajustare sau răscumpărarea anticipată a Titlurilor de Creanţă
- Sponsorul Indicelui nu desfăşoară nicio activitate care afectează valoarea Indicelui şi nu emite recomandări de investiţii cu privire la Indice.
- Dacă una sau mai multe componente ale Indicelui sunt asociate pieţelor emergente, un deţinător de valori mobiliare trebuie să aibă în vedere existenţa unui nivel considerabil de incertitudine politică şi economică, care poate afecta în mod considerabil evoluţia preţului Titlurilor de Creanţă.
- Deţinătorii valorilor mobiliare nu au niciun drept asupra componentelor Indicelui subiacent Indicelui.**]**

[Factori de risc aferenţi acţiunilor sau unui coş de acţiuni stabilite ca activ de referinţă

- Factorii care au un efect negativ asupra performanţei acţiunilor pot afecta, de asemenea, valoarea Titlurilor de Creanţă şi Valoarea de Răscumpărare a Titlurilor de Creanţă.
- Titlurile de Creanţă care sunt corelate unor acţiuni nu conferă dividende şi alte

distribuţii.

- Deţinătorii de valori mobiliare nu emit pretenţii împotriva emitentului acţiunilor.
- Anumite evenimente referitoare la acţiune pot avea drept rezultat o ajustare sau răscumpărarea anticipată a Titlurilor de Creanţă.
- **[**Pentru Titlurile de Creanţă Protect Invers Convertibile şi Titlurile de Creanţă Clasice Invers Convertibile, investitorii pot primi acţiunile subiacente şi, prin urmare, sunt expuşi riscurilor asociate acestor acţiuni.**]]**

Factori de risc aferenţi conflictelor de interese

Emitentul poate desfăşura activităţi care pot implica anumite conflicte of interese şi pot afecta valoarea Titlurilor de Creanţă.

Riscuri aferente preţului Titluri de Creanță

- Preţul de emisiune al Titlurilor de Creanţă poate include o marjă pentru valoarea (justă) matematică a Titlurilor de Creanţă.
- Dat fiind că, la stabilirea preţului valorilor mobiliare pe piaţa secundară, Emitentul va lua în considerare, în special, şi comisionul de subscriere (agio), diferenţialul dintre preţul de ofertă şi cel de cerere, precum şi comisionul şi alte onorarii în plus faţă de valoarea (justă) matematică a Titlurilor de Creanţă, preţurile cotate de Emitent se pot abate în mod semnificativ de la valoarea justă de piaţă a Titlurilor de Creanţă.

Riscuri legate de Titlurile de Creanţă în general

- În cazul în care oricare dintre Titlurile de Creanță sunt răscumpărate înainte de scadenţă, Deţinătorul respectivelor Titluri de Creanță poate fi expus unor riscuri, inclusiv riscului ca randamentul investiţiei sa fie la un nivel mai redus decât cel aşteptat (Riscul Răscumpărării Anticipate).
- Condiţiile Generale ale Titlurilor de Creanță prevăd decizii ale Deţinătorilor, anumite drepturi ale unui Deţinător pot fi modificate, diminuate sau chiar anulate prin decizii, care pot afecta negativ Deţinătorul respectiv.
- Condiţiile Generale ale Titlurilor de Creanţă prevăd numirea unui Reprezentant Comun, un Deţinător poate fi privat de dreptul individual al acestuia de a-şi urmări şi exercita drepturile prevăzute de Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă împotriva Emitentului
- O instanţă austriacă poate numi un agent fiduciar (*Kurator*) pentru Titlurile de Creanță pentru a exercita drepturile şi pentru a reprezenta interesele Deţinătorilor în numele acestora, caz în care capacitatea Deţinătorilor de a îşi exercita drepturile prevăzute de Titlurile de Creanță în mod individual poate fi limitată.
- Conform Directivei Uniunii Europene privind impozitarea veniturilor din economii, dacă o plată urmează să fie efectuată sau încasată prin intermediul unui agent plătitor într-un stat care a optat pentru un sistem de reţinere la sursă şi o sumă dintr-o taxă sau în legătură cu o taxă urmează să fie reţinută din plata respectivă, Emitentul, orice agent plătitor sau orice altă persoană nu va fi obligat(ă) să plătească sume suplimentare în legătură cu orice Titluri de Creanță ca urmare a reţinerii la sursă (Nu se va aplica mecanismul de „gross-up").
- Este posibil ca ratingul de credit al Titlurilor de Creanță să nu reflecte în mod adecvat toate riscurile investiţiei în astfel de Titluri de Creanță şi să fie suspendat, redus sau retras, ceea ce poate avea un efect negativ asupra valorii de piaţă şi a preţului de tranzacţionare al Titlurilor de Creanță.
- Titlurile de Creanță sunt reglementate de legislaţia austriacă şi modificările legislaţiei aplicabile, reglementărilor sau politicilor de reglementare pot avea efect advers asupra Emitentului, Titlurilor de Creanță şi Deţinătorilor.

Riscuri legate de piaţă în general

- Deţinătorii sunt expuşi riscului eşecului parţial sau total al Emitentului de a face plaţi aferente dobânzilor şi/sau răscumpărării, în baza Titlurilor de Creanță.
- Deţinătorii îşi asumă riscul creşterii marjei de credit a Emitentului, determinând o scădere a preţului Titlurilor de Creanță.
- Deţinătorul poate fi expus riscului ca randamentul real al unei investiţii să poată scădea din cauza deprecierii viitoare a valorii banilor (inflaţiei).
- Nu se poate garanta dezvoltarea unei pieţe secundare lichide pentru Titluri de Creanță sau, în cazul dezvoltării acesteia, nu se poate garanta că aceasta va avea continuitate. În cazul unei pieţe nelichide, este posibil ca un Deţinător să nu poată vinde Titlurile de Creanță deţinute la preţuri de piaţă echitabile.
- Nu se poate trage nicio concluzie din Suma Totală a Principalului, în cazul Titlurilor de Creanţă cu plafon superior.
- Există riscul suspendării, întreruperii sau încetării tranzacţionării Titlurilor de Creanță sau a activelor suport, lucru care poate avea un efect negativ asupra preţului Titlurilor de Creanță respective.
- Deţinătorii sunt expuşi riscului unei evoluţii nefavorabile a preţurilor de piaţă ale Titlurilor de Creanță pe care le deţin, care se materializează în cazul în care Deţinătorul vinde Titlurile de Creanță înainte de scadenţa finală a acestor Titluri de Creanță.
- Există riscuri de curs valutar, dacă activităţile financiare ale unui Deţinător sunt denominate într-o altă monedă sau unitate monetară decât Moneda Specificată în care Emitentul va efectua plata principalului şi a dobânzii. De asemenea, autorităţile guvernamentale şi monetare pot impune controale valutare care pot afecta în mod negativ un curs de schimb aplicabil.
- În cazul în care se utilizează un împrumut sau un credit pentru finanţarea achiziţionării de Titluri de Creanță, împrumutul sau creditul poate creşte considerabil valoarea unei pierderi.
- Costurile suplimentare, legate în special de vânzarea şi cumpărarea de Titluri de Creanță, pot avea un impact semnificativ asupra potenţialului de profit aferent Titlurilor de Creanță.
- Deţinătorii trebuie să se bazeze pe funcţionalitatea sistemului de compensare-decontare corespunzător.
- Deţinătorii trebuie să aibă în vedere faptul că regimul fiscal aplicabil se poate modifica în dezavantajul Deţinătorilor, prin urmare, impactul fiscal al unei investiţii în Titluri de Creanță trebuie analizat cu atenţie.
- Considerente legale cu privire la investiţie pot restricţiona anumite investiţii.

Riscuri legate de FATCA

Plăţile aferente Titlurilor de Creanță, inclusiv principalul, efectuate Deţinătorilor şi beneficiarilor efectivi ai drepturilor asupra Titlurilor de Creanță care (i) nu se conformează cerinţelor privind certificările fiscale şi identificarea fiscală (inclusiv prevederea unei renunţări la orice legi care interzic divulgarea informaţiilor respective către o autoritate fiscală) sau (ii) care sunt instituţii financiare care nu se conformează Legii S.U.A. privind conformitatea fiscală a conturilor deschise în străinătate sau a unor prevederi similare care nu sunt emise de S.U.A., inclusiv orice acorduri voluntare încheiate cu o autoritate fiscală în baza acestora, pot face obiectul unui impozit cu reţinere la sursă de 30 procente. Emitentul nu va fi obligat să efectueze plăţi suplimentare în legătură cu orice astfel de sume reţinute de

Emitent sau de agentul plătitor intermediar.

E. Oferta

E.2b	Motivele ofertei și utilizarea fondurilor obținute, dacă este vorba de alte motive decât realizarea unui beneficiu și/sau acoperirea anumitor riscuri:	Veniturile nete obţinute din emisiunea de Titluri de Creanță vor fi utilizate de Emitent în scopuri de finanţare generale şi în scopul obţinerii de profit, care constituie şi motivele ofertei.
E.3	Descrierea termenilor şi condiţiilor ofertei:	Suma totală a principalului **[**până la**]** **[*se va introduce suma totală a principalului Titlurilor de Creanță*]** Preţul de emisiune **[**plus o taxă de emisiune**]** **[*se va introduce Preţul de Emisiune al Titlurilor de Creanţă plus taxa de emisiune, dacă este cazul*]** Volumul minim/maxim de subscriere **[*se va introduce volumul minim/maxim de subscriere*]** Tipul de distribuire **[*se va introduce tipul de distribuire a Titlurilor de Creanţă*]** **[**Data începerii şi încheierii perioadei de [lansare pe piaţă] [subscriere**]** **[*se va introduce data începerii şi încheierii perioadei de lansare pe piaţă sau de subscriere a Titlurilor de Creanță (dacă este cazul)]*** **[*se va introduce orice subscriere sau distribuire de către dealerii sau distribuitorii de ofertă]*** Alte condiţii sau condiţii ulterioare **[*se vor introduce alte condiţii sau condiţii ulterioare care vizează oferta*]** **[**Nu se aplică**]**
E.4	Descrierea tuturor intereselor care ar putea influenţa emisiunea/oferta, inclusiv a intereselor conflictuale:	**[**Nu se aplică; nu există astfel de interese.**]** **[**La diferite intervale de timp, Emitentul poate acţiona în alte calităţi în legătură cu Titlurile de Creanţă, precum în calitate de agent de calculare, pentru a permite Emitentului să calculeze valoarea Elementului Subiacent sau a oricărui alt activ de referinţă sau să stabilească compoziţia Elementului Subiacent, ceea ce poate crea conflicte de interese în cazurile în care pot fi alese valori mobiliare sau alte active emise de Emitent sau de o societate din cadrul grupului pentru a face parte din Elementul Subiacent, sau în cazul în care Emitentul are o relaţie de afaceri cu emitentul sau debitorul valorilor mobiliare sau al activelor respective.

La diferite intervale de timp, Emitentul poate participa la tranzacţii incluzând Elementul Subiacent în cont propriu şi pentru conturi administrate de acesta. Aceste tranzacţii pot avea un efect pozitiv sau negativ asupra valorii Elementului Subiacent sau asupra oricărui alt activ de referinţă şi, prin urmare, asupra valorii Titlurilor de Creanţă.

Emitentul poate emite alte instrumente derivative în legătură cu Elementul Subiacent, iar introducerea pe piaţă a acestor produse concurente poate afecta valoarea Titlurilor de Creanţă.

Emitentul poate utiliza toate sau unele dintre veniturile obţinute din vânzarea Titlurilor de Creanţă pentru a încheia tranzacţii de hedging care pot afecta valoarea Titlurilor de Creanţă.

Emitentul poate dobândi informaţii fără caracter public cu privire la Elementul Subiacent şi Emitentul nu se angajează să divulge orice astfel de informaţii oricărui Deţinător de Titluri de Creanţă. De asemenea, Emitentul poate publica rapoarte de cercetare cu privire la Elementul Subiacent. Aceste activităţi pot crea conflicte of interese şi pot afecta valoarea Titlurilor de Creanţă.**]**

[*Se va introduce descrierea oricăror astfel de interese*.]

E.7	Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de către Emitent sau ofertant:	**[**Nu se aplică dat fiind că aceste cheltuieli vor fi percepute de la investitor de către Emitent sau ofertant/ofertanţi.**] [*se va introduce descrierea oricăror astfel de costuri*]**

SLOVAK TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

SÚHRN PROGRAMU

The following translation of the original summary and the risk factors of the Prospectus has not been approved by the FMA. Further, the FMA did not review its consistency with the original parts of the Prospectus.

Nasledujúci preklad originálneho znenia súhrnu a rizikových faktorov Prospektu nebol odsúhlasený rakúskym úradom dohľadu nad finančným trhom [Finanzmarktaufsicht – FMA]. FMA taktiež neposudzoval jeho súlad s originálnymi časťami Prospektu.

Súhrn pozostáva z informácií, ktoré musia byť povinne zverejnené a ktoré sú známe ako prvky ("Prvky").Tieto Prvky sú očíslované v častiach A - E (A.1 - E.7).

Tento Súhrn obsahuje všetky Prvky, ktoré musia byť zahrnuté do súhrnu pri tomto druhu cenných papierov a Emitenta. Keďže na niektoré Prvky sa nevzťahuje povinnosť poskytnutia informácií, môžu sa v následnosti číslovania Prvkov vyskytnúť medzery.

Aj keď existuje požiadavka, aby bol určitý Prvok zahrnutý do Súhrnu na základe druhu cenných papierov a Emitenta, môže sa stať, že nie je možné poskytnúť relevantné informácie o danom Prvku. V takom prípade je v Súhrne uvedený stručný popis Prvku so zmienkou "Neuplatňuje sa".

[*V prípade viacnásobných emisií, t.j. ak je v konkrétnom zhrnutí obsiahnutá viac než jedna Séria Notes, uveďte*: *Niektoré Prvky nemusia byť rovnaké pre jednotlivé Série Notes. V tomto prípade budú príslušné informácie týkajúce sa jednotlivých Sérií Notes, resp. konkrétneho Podkladového nástroja špecifikované uvedením príslušného ISIN predmetnej Série, resp. iného jedinečného identifikátora v súvislosti s príslušnými informáciami.***]**

A. Úvod a upozornenia

A.1	Upozornenie	Tento súhrn ("**Súhrn**") by mal byť čítaný ako úvod k tomuto prospektu ("**Prospekt**") vypracovanému v súvislosti s Programom emisie cenných papierov označených ako Equity Linked Notes ("**Program**"). Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do cenných papierov označených ako notes a emitovaných v zmysle Prospektu ("**Notes**") by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku zo strany investora. V prípade vznesenia nároku v súvislosti s informáciami uvedenými v Prospekte pred súdom môže byť investor uplatňujúci si nárok v zmysle národného právneho poriadku členských štátov Európskeho hospodárskeho priestoru povinný znášať náklady na preklad Prospektu pred zahájením súdneho konania. Občianskoprávnu zodpovednosť nesie výlučne spoločnosť Erste Group Bank AG ("**Erste Group Bank**"), Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko (vo funkcii emitenta v zmysle Programu, ďalej len "**Emitent**"), ktorá predložila Súhrn vrátane jeho prekladu, avšak len ak je súhrn zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný pri čítaní spoločne

		s ostatnými časťami tohto Prospektu, alebo ak pri čítaní spoločne s ostatnými časťami tohto Prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré majú byť investorom nápomocné pri zvažovaní investície do predmetných Notes.
A.2	Súhlas Emitenta alebo osoby zodpovednej za vypracovanie Prospektu s použitím Prospektu pre následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi. Uvedenie doby platnosti ponuky, počas ktorej môže dôjsť k následnému ďalšiemu predaju alebo konečnému umiestneniu cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi a počas ktorej je udelený súhlas s použitím Prospektu.	Emitent udeľuje súhlas v tom zmysle, že všetky úverové inštitúcie v zmysle Smernice 2006/48/ES vykonávajúce činnosť finančných sprostredkovateľov, ktorí realizujú následný ďalší predaj a konečné umiestnenie Notes (spoločne ďalej len "**Finanční sprostredkovatelia**") sú oprávnené používať tento Prospekt počas príslušnej doby platnosti ponuky, počas ktorej sa môže realizovať následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie relevantných Notes, avšak za predpokladu, že Prospekt je stále platný v súlade s odsekom 6a rakúskeho zákona o kapitálovom trhu (KMG), ktorým sa implementuje Smernica o prospekte.
	Prípadné ďalšie jednoznačné a objektívne podmienky priložené k súhlasu, ktoré sa vzťahujú na použitie Prospektu.	Súhlas Emitenta s použitím Prospektu na účely následného ďalšieho predaja, resp. konečného umiestnenia Notes zo strany Finančných sprostredkovateľov bol udelený za podmienky, že (i) potenciálni investori obdržia Prospekt, všetky dodatky k nemu a príslušné Konečné podmienky a (ii) každý z Finančných sprostredkovateľov zabezpečí, že bude používať Prospekt, všetky dodatky k nemu a príslušné Konečné podmienky v súlade so všetkými uplatňujúcimi sa obmedzeniami predaja uvedenými v tomto Prospekte a so všetkými príslušnými zákonmi a predpismi v príslušnej jurisdikcii. V príslušných Konečných podmienkach môže Emitent stanoviť ďalšie podmienky svojho súhlasu, ktoré sú relevantné pre použitie tohto Prospektu.
	Upozornenie vyznačené tučným písmom, ktoré investorov informuje o tom, že informácie o podmienkach ponuky prípadného finančného sprostredkovateľa musia byť poskytnuté v čase predloženia ponuky finančného sprostredkovateľa.	**V prípade, že finančný sprostredkovateľ predloží ponuku, finančný sprostredkovateľ je povinný poskytnúť investorom informácie o podmienkach ponuky v čase predloženia ponuky.**

B. Emitent

B.1	Právny a obchodný názov Emitenta:	Právny názov spoločnosti Erste Group Bank je "Erste Group Bank AG“, jej obchodný názov je "Erste Group“. Označenie "**Erste Group**“ sa vzťahuje tiež na spoločnosť Erste Group Bank a jej konsolidované dcérske spoločnosti.
B.2	Domicil a právna forma Emitenta, právny poriadok, ktorým sa Emitent riadi a štát, v ktorom je zapísaný do obchodného registra:	Erste Group Bank je akciová spoločnosť (*Aktiengesellschaft*) založená a existujúca v súlade s rakúskym právnym poriadkom, zapísaná v obchodnom registri (*Firmenbuch*) Viedenského obchodného súdu (*Handelsgericht Wien*) pod registračným číslom FN 33209m. Sídlo spoločnosti Erste Group Bank sa nachádza vo Viedni v Rakúskej republike. Obchodná adresa spoločnosti je Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko.
B.4b	Akékoľvek známe trendy s vplyvom na Emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobí:	Predchádzajúca globálna finančná kríza viedla k zvýšeniu regulačných aktivít na národnej a medzinárodnej úrovni, v dôsledku ktorých boli prijaté nové právne predpisy a sprísnilo sa vymáhanie dodržiavania pôvodných právnych predpisov regulujúcich finančné odvetvie, v ktorom Emitent pôsobí. Regulačné zmeny, resp. iniciatívy vymáhania dodržiavania by mohli mať ďalší vplyv na finančné odvetvie. Nové vládne, resp. regulačné požiadavky a zmeny vo vnímanej úrovni dostatočnej kapitalizácie, úrovni likvidity a pákového efektu by mohli viesť k zvýšeným požiadavkám na kapitál a likviditu, resp. k zvýšeným štandardom kapitálu a likvidity. Opatrenia vlády, resp. centrálnej banky prijaté v reakcii na finančnú krízu by mohli vo výraznej miere ovplyvniť konkurenciu a môžu ovplyvniť investorov finančných inštitúcií.
B.5	Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis skupiny a pozície Emitenta v skupine:	Skupinu "Erste Group" tvorí spoločnosť Erste Group Bank, spolu s jej dcérskymi spoločnosťami a spoločnosťami, v ktorých má spoločnosť Erste Group Bank účasť, vrátane nasledovných spoločností: Erste Bank Oesterreich v Rakúsku, Česká spořitelna v Českej republike, Banca Comercială Română v Rumunsku, Slovenská sporiteľňa v Slovenskej republike, Erste Bank Hungary v Maďarsku, Erste Bank Croatia v Chorvátsku, Erste Bank Serbia v Srbsku a Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse, iné sporiteľne združenia Haftungsverbund, Erste Group Immorent a iné v Rakúsku. Erste Group Bank pôsobí ako materská spoločnosť skupiny Erste Group a je vedúcou bankou v rakúskom sektore sporiteľní.
B.9	Odhad alebo prognóza zisku:	Neuplatňuje sa. Nebol vypracovaný odhad ani prognóza zisku.
B.10	Povaha všetkých výhrad v audítorskej správe o historických finančných informáciách:	Neuplatňuje sa. Neboli vyjadrené žiadne výhrady.
B.12	Vybrané hlavné historické finančné informácie:	

v mil. eur	**31. december 2013**	**31. december 2012**

Spolu vlastné imanie a záväzky	199,876	213,824.0
Spolu vlastné imanie	14,781	16,338.5
Čisté výnosové úroky	4,858	5,235.3
Hospodársky výsledok pred zdanením	374	801.2
Čistý hospodársky výsledok bežného roka	196	631.0
Čistý hospodársky výsledok bežného roka pripísateľný vlastníkom materskej spoločnosti	61	483.5

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za roky 2013 a 2012

v mil. eur (zaokrúhlené)	**31.3. 2014 neauditované**	**31.12. 2013 vykázané po novom [1)]**
Spolu vlastné imanie a záväzky	203 903	200 118
Spolu vlastné imanie	15 069	14 785

v mil. eur	**31.3. 2014 neauditované [1)]**	**31.3. 2013 neauditované [1)]**
Čisté výnosové úroky	1 123,9	1 196,7
Hospodársky výsledok pred zdanením z priebežnej činnosti	239,5	310,1
Čistý hospodársky výsledok za obdobie	139,8	243,7
Čistý hospodársky výsledok pripísateľný vlastníkom materskej spoločnosti	103,3	176,6

Zdroj: Neauditovaná predbežná zostručnená konsolidovaná účtovná závierka k 31.3.2014 s komparatívnymi finančnými informáciami vykázanými po novom za rok, ktorý skončil k 31.12.2013.

1) V dôsledku uplatnenia pravidla IFRS 10 k 1.1.2014 začala spoločnosť Erste Group Bank s konsolidáciou 18 investičných fondov spravovaných správcovskými spoločnosťami skupiny Erste Group. V dôsledku harmonizácie so Štandardmi finančného výkazníctva (FINREP) skupina Erste Group v roku 2014 zmenila štruktúru položiek súvahy a výkazu ziskov a strát za účelom dosiahnutia súladu s požiadavkami EBA. Konsolidácia bola uplatnená retrospektívne. Všetky dotknuté komparatívne údaje za rok 2013 boli vykázané nanovo. Pre podrobnejšie informácie o vykázaní po novom a o zmenách štruktúry riadkov súvahy a výkazu ziskov a strát si dovoľujeme odkázať na Neauditovanú priebežnú zostručnenú konsolidovanú účtovnú závierku k 31.3.2014.

v mil. eur	31. december 2012	31. december 2011
Spolu vlastné imanie a záväzky	213,824.0	210,006.3
Spolu vlastné imanie	16,338.5	15,180.0
Čisté výnosové úroky	5,235.3	5,569.0
Hospodársky výsledok pred zdanením	801.2	(322.1)
Čistý hospodársky výsledok bežného roka	631.0	(562.6)
Čistý hospodársky výsledok bežného roka pripísateľný vlastníkom materskej spoločnosti	483.5	(718.9)

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za roky 2012 a 2011

v mil. eur	31. marec 2013	31. december 2012
Spolu vlastné imanie a záväzky	212,990	213,824
Spolu vlastné imanie	16,430	16,339
v mil. eur	**31. marec 2013**	**31. marec 2012**
Čisté výnosové úroky	1,240.6	1,336.9
Hospodársky výsledok pred zdanením	301.4	487.1
Čistý hospodársky výsledok za obdobie	235.0	379.9
Čistý hospodársky výsledok bežného roka pripísateľný vlastníkom materskej spoločnosti	176.2	346.5

Zdroj: Neauditovaná predbežná konsolidovaná účtovná závierka k 3.1 marcu 2013.

Výrok o neexistencii podstatnej negatívnej zmeny vo vyhliadkach emitenta od dátumu zverejnenia jeho poslednej auditovanej účtovnej závierky alebo popis akejkoľvek podstatnej negatívnej zmeny:	Dňa 03.07.2014 Erste Group oznámila, že očakáva za Erste Group (na konsolidovanej báze) čistú stratu za rok 2014 vo výške 1.4 to 1.6 bn EUR. Odhliadnuc od toho nedošlo ku dňu 07.07.2014 k podstatnej negatívnej zmene v perspektíve pre Emitenta od dátumu Auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky 2013.
Významné zmeny finančnej situácie a prevádzkových výsledkov emitenta po období, za ktoré sú k dispozícii historické finančné	Dňa 03.07.2014 Erste Group oznámila, že očakáva za Erste Group (na konsolidovanej báze) čistú stratu za rok 2014 vo výške 1.4 to 1.6 bn EUR. Odhliadnuc od toho nedošlo odo dňa 31.03.2014 k výraznej zmene vo finančnej pozícii Emitenta.

informácie:

B.13 Nedávne udalosti týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre posúdenie bonity Emitenta:

Neuplatňuje sa. Neexistujú žiadne nedávne udalosti týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre posúdenie bonity Emitenta:

B.14 Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis akejkoľvek závislosti Emitenta na iných subjektoch v skupine:

Emitent je materskou spoločnosťou skupiny Erste Group, a preto závisí od hospodárskych výsledkov všetkých jeho pridružených spoločností, dcérskych spoločností a spoločností skupiny.

B.15 Hlavné činnosti Emitenta:

Poskytuje komplexnú ponuku bankových a finančných služieb a súčasných produktov vkladových a bežných účtov, hypotekárnych a spotrebiteľských úverov, investičných úverov a úverov na financovanie prevádzkového kapitálu, privátne bankovníctvo, investičné bankovníctvo, portfólio manažmentu, projektového financovania, medzinárodného obchodného financovania, obchodovania, leasingu a faktoringu.

B.16 V rozsahu, v ktorom je to Emitentovi známe, informácie o tom, či a kto priamo alebo nepriamo vlastní Emitenta, resp. vykonáva uňho rozhodujúci vplyv a popis povahy tohto rozhodujúceho vplyvu.

K 14. marcu 2014 patrilo 20,2% akcií Erste Group Bank súkromnej nadácii DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Nadácia Erste**"), ktorá vlastnila 13,1% priamo a 7,1% nepriamo (z čoho všetky sporiteľne spolu vlastnili 1,2%). 9,1% akcií spoločnosti Erste Group Bank vlastnila spoločnosť Caixabank, S.A. Trhová kapitalizácia voľne obchodovateľných akcií spoločnosti (tzv. „free float") je vo výške 70,6% (z čoho 4,1% vlastnila súkromná nadácia Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Viedeň, Rakúsko, 4,0% vlastnil Harbor International Fund, 53,0% inštitucionálni investori, 8,0% individuálni investori a 1,5% zamestnanci skupiny Erste Group) (všetky číselné údaje sú zaokrúhlené).

B.17 Úverové ratingy priradené emitentovi, resp. jeho dlhovým cenným papierom na vyžiadanie alebo na základe spolupráce Emitenta pri ratingovom procese:

Úverový rating priradený Notes: **[**Neuplatňuje sa. Notes nemajú priradený rating.**] [uveďte rating]**

Standard & Poors priradil nasledovné ratingy:

Dlhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Podriadené notes	Výhľad
A	A-1	BBB	negatívny

Moody's priradil nasledovné ratingy:

	Dlhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Výhľad
Erste Group Bank AG	Baa1	P-2	[potvrdí spoločnosť Erste]negatívny
Verejné záložné listy	Aaa	-	-
Hypotek.	Aaa	-	-

záložné listy		
Podriadené	Ba1	- negatívny

Fitch priradil nasledovné ratingy:

Dlhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Výhľad
A	F1	negatívny

C. Cenné papiere

C.1	Druh a trieda cenných papierov ponúkaných na obchodovanie, resp. prijatých na obchodovanie, vrátane identifikačného čísla cenných papierov:	**Druh a trieda** Cenné papiere Notes sú vydané na doručiteľa a vo forme cenného papiera Permanent Global Note. Definitívne Notes a kupóny nebudú emitované. **Emisia v sériách** Notes sú emitované pod sériovým číslom ●, číslo tranže ●. **Identifikačné čísla cenných papierov** **[ISIN: ●]** **[WKN:●]**
C.2	Mena emisie cenných papierov:	Notes sú emitované v [**uveďte špecifikovanú menu**].
C.5	Obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov:	Neuplatňuje sa. Notes sú voľne prevoditeľné.
C.8	Práva viažuce sa k cenným papierom vrátane hierarchie a obmedzení týchto práv:	**[**Výplaty úrokov z Notes **[**nie**]** sú viazané na výkonnosť podkladového **[**koša Akcií**][**koša Indexov**] [**Akcie**][**Indexu**].]** Umorovacia cena splatná z Notes **[**nie**]** je viazaná na výkonnosť podkladového **[**koša Akcií**][**koša Indexov**] [**Akcie**][**Indexu**].** **Status** Notes predstavujú priame, bezpodmienečné, nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta a sú si vzájomne rovnocenné (postavenie *pari passu*) a (s výhradou relevantných zákonných výnimiek a bez vplyvu na vyššie uvedené) platobné záväzky Emitenta vyplývajúce z Notes majú rovnocenné (*pari passu*) postavenie so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta. **Akcelerácia** V prípade porušenia záväzku je každý Majiteľ oprávnený vyhlásiť splatnosť svojich Notes a požadovať ich bezodkladné umorenie za umorovaciu cenu(ceny) stanovenú v Podmienkach spolu s prípadnými pripísanými úrokmi do dátumu splatenia (nie však vrátane tohto dátumu).
C.9	- Úroková sadzba	**Úroková sadzba** **[V prípade Notes bez pevných periodických výplat**

		úrokov uveďte: Notes nemajú periodické výplaty úrokov.**]** **[[V prípade Notes s pevnými periodickými výplatami úrokov uveďte: [●** percent ročne**] [v prípade Altiplano Notes uveďte:** Úroky sú viazané na podkladový kôš **[**Akcií**] [**Indexov**]** a sú splatné**]** od, a vrátane, Dátumu začiatku úročenia do, avšak nie vrátane, Dátumu splatnosti.**]**
	- [Dátum začiatku úročenia	**[Dátum začiatku úročenia** Dátumom začiatku úročenia Notes je **[uveďte príslušný Dátum začiatku úročenia]**.
	- Dátum výplaty úrokov	**Dátumy výplaty úrokov** **[●]**
	- Podkladový nástroj, z ktorého vychádza úroková sadzba	**[**Výplaty úrokov z Notes **[**nie**]** sú viazané na výkonnosť podkladového **[**koša Akcií**][**koša Indexov**][**Akcie**][**Indexu**].]**
	- Dátum splatnosti vrátane postupov splácania	**Dátum splatnosti** Dátumom splatnosti Notes je **[uveďte relevantný Dátum splatnosti].** **Postupy splácania** Platba príslušnej umorovacej ceny bude vykonaná do Zúčtovacieho systému alebo na základe jeho objednávky na úver na účty príslušných majiteľov účtov Zúčtovacieho systému.
	- Indikácia výnosu	**Výnos** **[V prípade Notes s pevnými periodickými výplatami úrokov a kapitálovou zárukou uveďte:** ● percent ročne.**]** **[V prípade Notes bez pevných periodických výplat úrokov či bez kapitálovej záruky uveďte:** Neuplatňuje sa.**]**
	- Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov	**Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov** Neuplatňuje sa. Vo Všeobecných podmienkach nebol vymenovaný žiaden Spoločný zástupca.
C.10	Ak Notes majú derivátovú zložku vo výplate úrokov, vysvetlenie ako to ovplyvňuje hodnotu investície	**[V prípade všetkých Notes okrem Altiplano Notes uveďte:** Neuplatňuje sa. Notes nemajú derivátovú zložku vo výplate úrokov.**]** **[V prípade Altiplano Notes uveďte:** Výplaty úrokov z Notes sú viazané na výkonnosť podkladového koša **[**Akcií**][**Indexov**]**. Úroková sadzba vyplácaná z Notes je súčtom (i) **[uveďte základnú úrokovú sadzbu]** a (ii) Bonusovej úrokovej sadzby. "**Bonusová úroková sadzba**" sa rovná **[uveďte Bonusovú úrokovú sadzbu]**%, v každom prípade so znížením o **[uveďte v prípade jedného percentuálneho bodu:** jeden

		percentuálny bod**]** **[uveďte v prípade niekoľkých percentuálnych bodov: [**uveďte **počet]** percentuálnych bodov**]** na **[**Akciu**][**Index**]**, ktorej cena pri uzavretí je rovnaká alebo nižšia než Bariéra k minimálne jednému Dátumu pozorovania v rámci relevantného Obdobia pozorovania predchádzajúceho relevantnému Dátumu výplaty úrokov. Obdobie pozorovania, Dátumy pozorovania, Bariéra a Dátumy výplaty úrokov budú stanovené v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes**.]**
C.11	Indikácia, či ponúkané cenné papiere sú alebo budú predmetom žiadosti o prijatie na obchodovanie, s výhľadom ich distribúcie na regulovanom trhu, resp. na iných ekvivalentných trhoch s uvedením predmetných trhov:	**[**Neuplatňuje sa. Táto konkrétna záležitosť sa nebude uvádzať.**]** **[**Bola podaná žiadosť o prijatie Notes [[na "*Amtlicher Handel*" (Úradný trh)] [,] [a] [na "*Geregelter Freiverkehr*" (Druhý regulovaný trh)] burzy *Wiener Börse AG* (Viedenská burza cenných papierov)**][,][**a**]** **[**na obchodovanie na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov (*Bourse de Luxembourg*)**][,]** **[**a**]** **[**na obchodovanie na Stuttgartskej burze cenných papierov (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)**][,]** **[**a**]** **[**na obchodovanie na Frankfurtskej burze cenných papierov (*Frankfurter Wertpapierbörse*)**]** **[**na inej burze cenných papierov**)** **[,]** **[**and**]** **[**na švajčiarskej burze SIX Swiss Exchange**].]**
C.15	Popis toho, ako hodnotu investície ovplyvňuje hodnota podkladového nástroja/nástrojov, pokiaľ cenné papiere nemajú denomináciu minimálne 100,000 EUR.	Notes sú naviazané na výkonnosť podkladového **[**koša Akcií**][**koša Indexov**][**Akciu**][**Index**]**. **[V prípade Reverse Convertible Protect Notes uveďte:** Emitent umorí každý Note nasledovne: (i) úhradou 100% Čiastky istiny k Dátumu splatnosti, (a) ak cena podkladovej Akcie nikdy (priebežné pozorovanie) počas Obdobia pozorovania nebola rovná ani nižšia než Bariéra, alebo (b) ak cena podkladovej Akcie kedykoľvek (priebežné pozorovanie) počas Obdobia pozorovania bola rovná alebo nižšia než Bariéra, avšak cena podkladovej Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia je rovná alebo vyššia než Strike cena, alebo (ii) formou (x) fyzického dodania podkladových Akcií a (y) v prípade časti Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetnej časti k Dátumu splatnosti, ak cena podkladovej Akcie počas Obdobia pozorovania bola kedykoľvek (priebežné pozorovanie) rovná alebo nižšia než Bariéra a cena podkladovej Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia nižšia než Strike cena**.** Obdobie pozorovania, Bariéra, Dátum ocenenia, Strike cena a Dátum splatnosti budú stanovené v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes**.]** **[V prípade Reverse Convertible Classic Notes uveďte:** Emitent umorí každý Note nasledovne: (i) úhradou 100% Čiastky istiny za Note k Dátumu splatnosti,

ak je cena podkladovej Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia rovná alebo vyššia než Strike cena alebo

(ii) formou (x) fyzického dodania podkladových akcií a (y) v prípade časti Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetnej časti k Dátumu splatnosti, ak cena podkladovej Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia je nižšia než Strike cena.

Obdobie pozorovania, Dátum ocenenia, Strike cena a Dátum splatnosti budú stanovené v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes**.]**

[V prípade Protect Index Notes (priebežné pozorovanie) uveďte:

Emitent umorí každý Note nasledovne:

(i) úhradou **[uveďte percentuálnu hodnotu]%** Čiastky istiny za Note k Dátumu splatnosti, ak úroveň podkladového Indexu nikdy (priebežné pozorovanie) počas Obdobia pozorovania nebola rovná ani nižšia než Bariéra;

(ii) úhradou Umorovacej ceny za Note k Dátumu splatnosti, ak úroveň Indexu kedykoľvek (priebežné pozorovanie) počas Obdobia pozorovania bola rovná alebo nižšia než Bariéra.

"**Umorovacia cena**" je čiastka rovnajúca sa súčinu (x) Čiastky istiny za Note a (y) výkonnosti Indexu (t.j. výsledku podielu (x) ceny Indexu k Dátumu ocenenia a (y) ceny Indexu pri uzavretí k Dátumu fixácie Strike ceny). Horným limitom Umorovacej ceny je Maximálna umorovacia cena Čiastky istiny za Note.

Obdobie pozorovania, Dátum ocenenia, Dátum fixácie Strike ceny, Maximálna umorovacia cena a Dátum splatnosti budú stanovené v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes..**]**

[V prípade Protect Index Notes (konečné pozorovanie) uveďte:

Emitent umorí každý Note nasledovne:

(i) úhradou **[uveďte percentuálnu hodnotu]**% Čiastky istiny za Note k Dátumu splatnosti, ak cena Indexu pri uzavretí je vyššia než Bariéra k Dátumu ocenenia;

(ii) úhradou Umorovacej ceny za Akciu k Dátumu splatnosti, ak cena Indexu pri uzavretí je rovná alebo nižšia než Bariéra k Dátumu ocenenia.

"**Umorovacia cena**" je čiastka rovnajúca sa súčinu (i) Čiastky istiny za Note a (ii) výkonnosti Indexu (t.j. výsledku podielu (x) ceny Indexu k Dátumu ocenenia a (y) ceny Indexu pri uzavretí k Dátumu fixácie Strike ceny). Horným limitom Umorovacej ceny je Maximálna umorovacia cena Čiastky istiny za Note.

Obdobie pozorovania, Dátum ocenenia, Dátum fixácie Strike ceny, Maximálna umorovacia cena a Dátum splatnosti budú stanovené v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes**.]**

[v prípade Garant Index Notes, Index Notes, Garant

Share Notes a Share Notes uveďte:

Emitent umorí každý Note úhradou čiastky k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Note and (ii) súčtu (i) 100% a (ii) súčinu (x) **[uveďte percentuálnu sadzbu]**% (Participácia) a (y) výkonnosti [Akcie] [Indexu] (t.j. výsledku podielu (i) ceny [Akcie] [Indexu] pri uzavretí k Dátumu ocenenia a (ii) ceny [Akcie] [Indexu] pri uzavretí k Dátumu fixácie Strike ceny mínus jeden), ktorý je obmedzený Horným limitom (Cap) a rovná sa minimálne Spodnému limitu (Floor), t.j. umorovacia cena predstavuje minimálne **[uveďte minimálnu percentuálnu sadzbu pre umorenie]**% Čiastky istiny za Note (Minimálna umorovacia cena) a maximálne **[uveďte maximálnu percentuálnu sadzbu pre umorenie]**% Čiastky istiny za Note (Maximálna umorovacia cena).

Dátum fixácie Strike ceny a Dátum splatnosti budú stanovené v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes..**][v prípade Autocall Notes uveďte:**

Predčasné splatenie

Ak je cena [Akcie] [Indexu] pri uzavretí vyššia než Strike cena k jednému z Dátumov ocenenia, ktorý nie je Posledným dátumom ocenenia, Emitent umorí každý Note k Dátumu predčasného splatenia nasledujúcemu za príslušným Dátumom ocenenia za cenu rovnajúcu sa súčinu (i) Čiastky istiny za Note a (ii) súčtu (x) súčinu **[uveďte percentuálnu sadzbu]**% a počtu Dátumov ocenenia pred príslušným Dátumom predčasného splatenia (vrátane Dátumu ocenenia bezprostredne predchádzajúceho príslušnému Dátumu predčasného splatenia) a (y) 100,00%.

Konečné umorenie

Ak nenastalo predčasné splatenie

(i) ak cena [Akcie] [Indexu] pri uzavretí k poslednému Dátumu ocenenia je vyššia než Bariéra, Emitent umorí každý Note k Dátumu splatnosti za čiastku, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Note a (ii) súčtu (x) súčinu **[uveďte percentuálnu sadzbu]**% a počtu všetkých Dátumov ocenenia (vrátane posledného Dátumu ocenenia) a (y) 100%.

alebo

(ii) ak cena [Akcie] [Indexu] pri uzavretí je rovná alebo nižšia než Bariéra k poslednému Dátumu ocenenia, Emitent umorí každý Note k Dátumu splatnosti za čiastku, ktorá sa rovná súčinu (x) Čiastky istiny za Note a (y) výkonnosti [Akcie] [Indexu] (t.j. výsledku podielu (i) ceny [Akcie] [Indexu] pri uzavretí k Dátumu ocenenia a (ii) ceny [Akcie] [Indexu] pri uzavretí k Dátumu fixácie Strike ceny).

Bariéra, Dátumy ocenenia, Dátum fixácie Strike ceny, Dátumy predčasného splatenia a Dátum splatnosti budú stanovené v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes**.]**

[V prípade Altiplano Notes uveďte:

		Umorovacia cena Notes nie je viazaná na výkonnosť podkladového **[**koša Akcií**][**koša Indexov**].]**
		[v prípade Range Accrual Notes uveďte:
		Emitent umorí každý Note za cenu rovnajúcu sa súčtu (i) Čiastky istiny za Note a (ii) súčinu (x) Čiastky istiny za Note a (y) Bonusovej úrokovej sadzby.
		"**Bonusovú úrokovú sadzbu**" vypočíta Agent pre výpočet a rovná sa súčtu
		(i) **"Váženej základnej úrokovej sadzby1"** ktorá sa rovná súčinu (i) **[uveďte Základnú úrokovú sadzbu1]** % a (ii) výsledku podielu (a) počtu dní pozorovania za Obdobie pozorovania, ku ktorým cena všetkých Referenčných aktív pri uzavretí je rovná alebo vyššia než príslušná počiatočná úroveň príslušného Referenčného aktíva a b) celkového počtu dní pozorovania za Obdobie pozorovania a
		(ii) **"Váženej základnej úrokovej sadzby2**" ktorá sa rovná súčinu (i) **[uveďte Základnú úrokovú sadzbu2]** % a (ii) výsledku podielu (x) počtu dní pozorovania ku ktorým cena všetkých Referenčných aktív pri uzavretí je rovná alebo vyššia než Bariéra príslušného Referenčného aktíva a cena minimálne jedného Referenčného aktíva je pod svojou Počiatočnou úrovňou a (y) celkového počtu dní pozorovania za Obdobie pozorovania.
		Obdobie pozorovania, Referenčné aktíva a Bariéra budú stanovené v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes.**]**
C.16	Dátum exspirácie alebo splatnosti derivátových cenných papierov – dátum uplatnenia alebo konečný referenčný dátum.	**Dátum splatnosti** Dátumom splatnosti Notes je **[uveďte príslušný Dátum splatnosti]**. **Dátum uplatnenia** Neuplatňuje sa. Majitelia si Notes nemusia uplatňovať. **Dátum ocenenia (Konečný referenčný dátum)** **[**Neuplatňuje sa.**] [**Dátumom ocenenia Notes je **[uveďte príslušný Dátum ocenenia].**
C.17	Popis postupu vysporiadania derivátových cenných papierov.	Všetky platby **[v prípade fyzického dodania uveďte*:*** a dodávky**]** na základe Notes vykoná Emitent do Zúčtovacieho systému za účelom prevodu v prospech depozitárnych bánk Majiteľov Notes.
C.18	Popis spôsobu, akým sa dosahuje výnos z derivátových cenných papierov.	**[**Výplata hotovostnej čiastky k Dátumu splatnosti.**]** **[**Výplata hotovostnej čiastky a/alebo dodanie podkladových akcií k Dátumu splatnosti.**]**
C.19	Realizačná cena alebo konečná referenčná cena podkladového nástroja.	**[**neuplatňuje sa**] [**Cena **[**Akcie**] [**Indexu**]** pri uzavretí k Dátumu ocenenia.**]**
C.20	Popis druhu podkladového nástroja a kde možno nájsť informácie	**Druh**: **[**Akcia**][**Index**][**Kôš**]**

o podkladovom nástroji.

[Názov Indexu]	**Sponzor Indexu**	**Index obchodovaný na jednej alebo na viacerých burzách**
[●]	**[●]**	**[●]**
Názov Indexu	**Burza**	**Strana monitora**
[●]	**[●]**	**[●]]**
[Emitent akcií	**ISIN**	**Druh**
[●]	**[●]**	**[●]**
Emitent akcií	**Burza**	**Strana monitora**
[●]	**[●]**	**[●]]**

Informácie o podkladovej **[**Akcii**][**Indexe**][**Koši Akcií**] [**Koši Indexov**]** možno získať na vyššie uvedenej strane monitoru **[stranách monitorov] [**internetových stránkach**].**

D. Riziká

D.2 Najdôležitejšie informácie o hlavných rizikách špecifických pre Emitenta

Riziká súvisiace s obchodnou činnosťou skupiny Erste Group

- Náročné makroekonomické podmienky a ťažké podmienky na finančných trhoch môžu mať závažný negatívny dopad na obchodnú činnosť skupiny Erste Group, na jej finančnú situáciu, výsledky činnosti a na jej vyhliadky do budúcnosti.
- Skupina Erste Group je a naďalej môže byť ovplyvňovaná pretrvávajúcou Európskou dlhovou krízou niektorých krajín a môže byť potrebné počítať so zhoršením súvisiacim s jej expozíciou dlhom určitých krajín.
- Skupina Erste Group zaznamenala a v budúcnosti môže naďalej zaznamenávať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií.
- Skupina Erste Group je vystavená výraznému riziku protistrany, pričom neplnenie si záväzkov protistrán môže viesť k stratám prevyšujúcim rezervy

skupiny Erste Group.

- Môže sa ukázať, že hedžingové stratégie skupiny Erste Group sú neúčinné.
- Skupina Erste Group je vystavená klesajúcim hodnotám zábezpek za komerčné a rezidenčné hypotekárne úvery.
- Fluktuácie na trhu a volatilita trhu môžu negatívne ovplyvniť hodnotu aktív skupiny Erste Group, znížiť jej ziskovosť a skomplikovať odhad reálnej hodnoty určitých jej aktív.
- Skupina Erste Group je vystavená riziku zhoršenej likvidity.
- Ratingové agentúry môžu pozastaviť, znížiť alebo odobrať rating Erste Group Bank, resp. krajiny, v ktorej skupina Erste Group pôsobí, pričom takéto opatrenie môže mať negatívny dopad na podmienky refinancovania pre Erste Group Bank, najmä na jej prístup ku kapitálovým trhom s dlhovými cennými papiermi.
- Nové regulačné, resp. vládne požiadavky a zmeny vo vnímanej úrovni dostatočnej kapitalizácie a pákového efektu by mohli skupinu Erste Group vystaviť zvýšeným požiadavkám na kapitál, resp. zvýšeným štandardom kapitálu, v dôsledku čoho by skupina musela v budúcnosti získať dodatočný kapitál alebo likviditu.
- Stratégie riadenia rizík a postupy vnútornej kontroly skupiny Erste Group môžu dopustiť jej vystavenie neidentifikovaným, resp. neočakávaným rizikám.
- Obchodná činnosť skupiny Erste Group je spojená s prevádzkovými rizikami.
- Skupina Erste Group môže mať ťažkosti so získavaním, resp. udržaním si kvalifikovaných pracovníkov.
- Akékoľvek zlyhanie informačných systémov skupiny Erste Group, akékoľvek ich prerušenie alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám.
- Od Erste Group Bank sa môže vyžadovať poskytnutie finančnej podpory bankám v zlej finančnej situácii v rámci združenia Haftungsverbund, čo by mohlo vyvolať významné náklady a odklon zdrojov z iných aktivít.
- Zmeny úrokových sadzieb ovplyvňuje mnoho faktorov mimo kontroly skupiny Erste Group a tieto zmeny môžu mať významné negatívne dopady na jej účtovné výsledky, vrátane čistých úrokových výnosov.
- Vzhľadom na to, že veľká časť aktivít, aktív a klientov skupiny Erste Group sa nachádza v krajinách strednej a východnej Európy, ktoré nie sú členmi Eurozóny, skupina Erste Group je vystavená kurzovým rizikám.
- Skupine Erste Group sa nemusí podariť dosiahnuť pomer návratnosti k ziskovosti BCR alebo sa od nej môže vyžadovať, aby uznala ďalšie náklady na znižovanie hodnoty aktív vyplývajúce z jej predchádzajúcich akvizícií.
- Zmena štandardov ECB pre zabezpečenie úverov by mohla mať negatívny dopad na financovanie skupiny Erste Group a na jej prístup k likvidite.
- Skupina Erste Group pôsobí na vysoko konkurenčných trhoch a konkuruje veľkým medzinárodným finančným inštitúciám i zavedeným miestnym hráčom.
- Významný akcionár Erste Group Bank môže byť schopný ovládať konanie

akcionárov.

- Zmluvné dojednania s Rakúskou republikou môžu ovplyvniť obchodnú činnosť spoločnosti Erste Group Bank a Erste Bank Oesterreich.
- Dodržiavanie predpisov upravujúcich boj proti praniu špinavých peňazí, boj proti korupcii a boj proti financovaniu terorizmu si vyžaduje významné náklady a úsilie a ich nedodržanie môže mať závažné právne a reputačné dôsledky.
- Zmeny zákonov na ochranu spotrebiteľa i uplatňovanie, resp. výklad týchto zákonov môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré skupina Erste Group môže účtovať za určité bankové transakcie, pričom môžu spotrebiteľom umožniť nárokovať si vrátenie niektorých týchto poplatkov, ktoré už v minulosti zaplatili.
- Integrácia potenciálnych budúcich akvizícií môže predstavovať ďalšie výzvy.

Riziká súvisiace s trhmi, na ktorých skupina Erste Group pôsobí

- Odchod akejkoľvek jednej alebo viacerých krajín z Eurozóny by mohol mať nepredvídateľné dôsledky na finančný systém a na širšiu ekonomiku, pričom potenciálne by mohol viesť k poklesu úrovne obchodnej činnosti, k znižovaniu účtovnej hodnoty majetku a k stratám naprieč celou obchodnou činnosťou skupiny Erste Group.
- Skupina Erste Group pôsobí na rozvíjajúcich sa, tzv. emerging trhoch, ktoré môžu podliehať rapídnym hospodárskym alebo politickým zmenám, ktoré môžu mať negatívny dopad na ich finančnú výkonnosť a na výsledky jej činnosti.
- Nemusí prísť k uvoľneniu účelovo viazaných prostriedkov z EÚ fondov alebo EÚ nemusí schváliť ďalšie programy pomoci.
- Strata dôvery klientov v obchodnú činnosť skupiny Erste Group alebo v bankovníctvo všeobecne by mohla viesť k nečakane vysokým úrovniam výberov vkladov klientov, čo by mohlo mať závažný negatívny dopad na výsledky skupiny, na jej finančnú situáciu a na jej likviditu.
- Problémy s likviditou, ktoré zažívajú niektoré krajiny strednej a východnej Európy môžu mať negatívny dopad na širší región strednej a východnej Európy a mohli by negatívne ovplyvniť výsledky obchodnej činnosti skupiny Erste Group a jej finančnú situáciu.
- Vlády v krajinách, kde skupina Erste Group pôsobí, môžu na finančné a hospodárske krízy reagovať zvýšeným protekcionizmom, znárodňovaním, resp. podobnými opatreniami.
- Skupina Erste Group môže byť negatívne ovplyvnená pomalším rastom alebo recesiou v bankovom sektore, v ktorom pôsobí, ako aj pomalším rozširovaním Eurozóny a EÚ.
- Právne systémy a procedurálne kontrolné a ochranné mechanizmy v mnohých krajinách strednej a východnej Európy a najmä v krajinách východnej Európy nie sú ešte úplne rozvinuté.
- Platné zákony o konkurze a iné zákony a predpisy upravujúce práva veriteľov v rôznych krajinách strednej a východnej Európy môžu obmedzovať schopnosť skupiny Erste Group vymôcť úhrady nesplatených úverov a zálohových platieb.

- Od skupiny Erste Group sa môže vyžadovať, aby sa podieľala na vládnych programoch podpory úverových inštitúcií, resp. aby ich financovala alebo aby financovala vládne programy konsolidácie rozpočtu, vrátane formou opatrení ako zavedenie bankových daní a iných odvodov.

D.3, D.6 **Najdôležitejšie informácie o hlavných rizikách špecifických pre cenné papiere**

UPOZORNENIE NA RIZIKO: Investori by si mali byť vedomí toho, že v závislosti od prípadu môžu stratiť hodnotu celej svojej investície alebo jej časť. Zodpovednosť každého investora je však obmedzená do výšky jeho investície (vrátane s tým spojených nákladov).

[**Rizikové faktory týkajúce sa Indexu alebo Koša Indexov ako referenčného aktíva**

- Faktory, ktoré majú negatívny vplyv na Výkonnosť Indexu môžu taktiež ovplyvniť hodnotu a Umorovaciu cenu Notes.
- Pri Notes súvisiacich s cenovým indexom sa nezohľadňujú dividendy a iné výplaty, keďže sa nepremietajú do ceny tohto indexu.
- Emitent nemá vplyv na existenciu, zloženie a výpočet Indexu.
- V dôsledku určitých udalostí týkajúcich sa Indexu môže dôjsť k úprave predčasného splatenia Notes.
- Sponzor Indexu nevykonáva žiadnu aktivitu, ktorá ovplyvňuje hodnotu Indexu a nevydáva investičné odporúčania ohľadne Indexu.
- Ak je jedna alebo viaceré zložky Indexu viazané na rozvíjajúce sa, tzv. emerging trhy, majiteľ cenných papierov musí počítať s výraznou politickou a ekonomickou neistotou, ktorá môže výrazne ovplyvniť vývoj ceny Notes.
- Majitelia cenných papierov nemajú žiadne práva na zložky Indexu, ktoré sú podkladom pre Index.**]**

[Rizikové faktory týkajúce sa akcií alebo Koša akcií ako referenčného aktíva

- Faktory, ktoré majú negatívny vplyv na Výkonnosť akcií môžu taktiež ovplyvniť hodnotu a Umorovaciu cenu Notes.
- Pri Notes súvisiacich s akciami sa nezohľadňujú dividendy a iné výplaty.
- Majitelia cenných papierov si nemôžu uplatňovať žiadne nároky voči emitentovi akcií.
- V dôsledku určitých udalostí týkajúcich sa akcie môže dôjsť k úprave predčasného splatenia Notes.
- **[**V prípade Reverse Convertible Protect Notes a Reverse Convertible Classic Notes môžu investori obdržať dodávku podkladových akcií a v dôsledku toho sú vystavení rizikám súvisiacim s týmito akciami.**]]**

Rizikové faktory týkajúce sa konfliktov záujmov

Emitent sa môže angažovať v aktivitách, ktoré by mohli zahŕňať určité konflikty záujmov a môžu ovplyvniť hodnotu Notes.

Riziká súvisiace s cenou Notes

- Emisný kurz Notes môže zahŕňať maržu z matematickej (reálnej) hodnoty Notes.
- Keďže Emitent bude pri stanovovaní ceny cenných papierov na sekunndárnom trhu taktiež zohľadňovať najmä upisovací poplatok (ážio), rozdiel medzi ponukovou a dopytovou cenou, ako aj províziu a iné poplatky, ktoré sa pripočítajú

k matematickej (reálnej) hodnote Notes, ceny, ktoré ponúka Emitent sa môžu výrazne líšiť od reálnej trhovej hodnoty Notes.

Riziká súvisiace s Notes všeobecne

- V prípade umorenia akýchkoľvek Notes pred ich splatnosťou môže byť Majiteľ týchto Notes vystavený rizikám, vrátane rizika, že jeho investícia bude mať nižší než očakávaný výnos (riziko predčasného splatenia).
- Keďže vo Všeobecných podmienkach pre Notes sú upravené uznesenia Majiteľov, určité práva Majiteľa môžu byť zmenené alebo obmedzené alebo dokonca zrušené uzneseniami, čo by mohlo mať negatívny vplyv na Majiteľa.
- Keďže vo Všeobecných podmienkach pre Notes je upravené vymenovanie Spoločného zástupcu, Majiteľ môže byť pozbavený svojho individuálneho práva sledovania a vymáhania svojich práv podľa relevantných Podmienok pre Notes voči Emitentovi.
- Rakúsky súd môže vymenovať správcu (*Kurator*) Notes, ktorého úlohou je uplatňovať práva a zastupovať záujmy Majiteľov v ich mene, pričom v tomto prípade môže byť schopnosť Majiteľov individuálne si sledovať svoje práva súvisiace s Notes obmedzená.
- Podľa smernice Európskej únie o sporení, ak by mala byť vykonaná, resp. inkasovaná platba prostredníctvom agenta platobných služieb v štáte, ktorý si zvolil zrážkový systém a z tejto platby by mala byť zrazená čiastka, resp. v súvislosti s daňou, ani Emitent ani žiaden agent platobných služieb ani iná osoba by nebola povinná platiť ďalšie čiastky v súvislosti so žiadnymi Notes v dôsledku uplatnenia tejto zrážkovej dane (zákaz pripočítania čiastky zaplatenej v inej krajine, tzv. "no gross-up“).
- Úverové ratingy Notes nemusia adekvátne odrážať všetky riziká investície do predmetných Notes, pričom môžu byť pozastavené, znížené alebo odňaté, čo by mohlo mať negatívny vplyv na trhovú hodnotu a obchodovaciu cenu Notes.
- Notes sa riadia rakúskym právnym poriadkom, pričom zmeny v príslušných zákonoch, predpisoch, resp. regulačných politikách môžu mať nepriaznivý vplyv na Emitenta, Notes a Majiteľov.

Riziká súvisiace s trhom všeobecne

- Majitelia sú vystavení riziku, že Emitent nebude čiastočne alebo úplne schopný vykonávať výplaty úrokov a/alebo umorovacích cien Notes.
- Majitelia Notes na seba berú riziko, že úverové rozpätie Emitenta sa rozširuje, v dôsledku čoho klesá cena Notes.
- Majiteľ môže byť vystavený riziku, že v dôsledku budúceho znižovania hodnoty peňažných prostriedkov (inflácia) môže byť reálny výnos z investície nižší.
- Nemusí existovať uistenie, že sa vyvinie likvidný sekundárny trh pre Notes, alebo, ak sa aj vyvinie, že pretrvá. Na nelikvidnom trhu sa Majiteľovi nemusí podariť predať svoje Notes za primerané trhové ceny
- Nemožno vyvodiť žiadny záver z indikovanej Celkovej čiastky istiny v prípade "up to" Notes.
- Existuje riziko, že obchodovanie s Notes alebo s podkladovými nástrojmi bude pozastavené, prerušené alebo ukončené, čo môže mať negatívny vplyv na cenu predmetných Notes.
- Majitelia sú vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien svojich Notes, ktoré sa zmaterializuje, ak Majiteľ predá Notes pred dátumom konečnej splatnosti predmetných Notes.
- Riziká výmenného kurzu môžu nastať, ak sú finančné aktivity Majiteľa

denominované v mene, resp. menovej jednotke inej než Špecifikovaná mena, v ktorej bude Emitent vykonávať výplaty istiny a úrokov. Okrem toho môžu vládne a finančné orgány nariadiť kontrolné mechanizmy výmenného kurzu, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na príslušný výmenný kurz.

- Ak je na financovanie akvizície Notes použitý úver alebo pôžička, tento úver alebo pôžička môže výrazne zvýšiť výšku straty.
- Sprievodné náklady súvisiace najmä s kúpou a predajom Notes môžu mať výrazný dopad na potenciál ziskovosti Notes.
- Majitelia sa musia spoliehať na funkčnosť príslušného zúčtovacieho systému.
- Majitelia by mali zobrať na vedomie, že príslušný daňový režim sa môže zmeniť v neprospech Majiteľov, a preto by mali dôkladne zvážiť daňový dopad investície do Notes.
- Právne aspekty investície môžu obmedzovať určité investície.

Riziká súvisiace so zákonom USA o daňovom súlade zahraničných účtov (FATCA)

Výplaty na základe Notes, vrátane istiny, v prospech Majiteľov a nominálnych vlastníkov úrokov z Notes, ktorí (i) nespĺňajú daňové certifikácie, resp. požiadavky na identifikáciu (vrátane uvedenia informácie o vzdaní sa uplatňovania akýchkoľvek zákonov, ktoré zakazujú poskytovanie takýchto informácií daňovému úradu) alebo (ii) sú finančnými inštitúciami, ktoré nespĺňajú zákon USA o daňovom súlade zahraničných účtov (U.S. Foreign Account Tax Compliance Act), resp. akékoľvek analogické ustanovenia neamerických zákonov, vrátane akýchkoľvek dobrovoľných dohôd uzatvorených s daňovým úradom v ich zmysle, môžu byť predmetom zrážkovej dane vo výške 30 percent. Emitent nebude povinný vykonávať žiadne ďalšie platby v súvislosti s čiastkami zadržanými Emitentom, resp. agentom platobných služieb v úlohe sprostredkovateľa.

E. Ponuka

E.2b	Dôvody ponuky a použitie výnosov, ak sú iné ako dosahovanie zisku a/alebo zaistenie pred určitými rizikami:	Čistý výnos z emisie akýchkoľvek Notes použije Emitent na účely svojho všeobecného financovania a na tvorbu zisku, čo sú tiež dôvody pre predloženie ponuky.
E.3	Popis podmienok ponuky:	Celková čiastka istiny **[**max.**][*uveďte celkovú čiastku istiny Notes*]** Emisný kurz **[**plus emisný poplatok**]** **[*uveďte Emisný kurz Notes plus prípadný emisný poplatok*]** Minimálny/maximálny objem upísania **[*uveďte minimálny/maximálny objem upísania*]** Druh distribúcie **[*uveďte druh distribúcie Notes*]** **[**Začiatok a koniec [marketingového] [upisovacieho]

		obdobia**]** **[*uveďte (prípadný) začiatok a koniec marketingového alebo upisovacieho obdobia Notes*]** **[*uveďte akékoľvek upísanie alebo distribúciu prostredníctvom sprostredkovateľov alebo distribútorov*]** Iné, resp. ďalšie podmienky **[*uveďte iné, resp. ďalšie podmienky, ktorým ponuka podlieha*]**[**]**Neuplatňuje sa**]**
E.4	Popis akéhokoľvek záujmu, ktorý môže byť podstatný pre emisiu/ponuku, vrátane konfliktného záujmu:	**[**Neuplatňuje sa: neexistujú takéto záujmy.**]** **[**Emitent môže z času na čas konať v iných funkciách vo vzťahu k Notes, napríklad ako agent pre výpočet, čo umožní Emitentovi vypočítať hodnotu Podkladového nástroja alebo akéhokoľvek iného referenčného aktíva alebo určiť zloženie Podkladového nástroja, čo by mohlo spôsobiť konflikty záujmov v prípade, ak budú cenné papiere alebo iné aktíva emitované samotným Emitentom alebo spoločnosťou v skupine vybrané ako súčasť Podkladového nástroja, alebo v prípade, ak bude Emitent udržiavať obchodný vzťah s emitentom alebo dlžníkom z takýchto cenných papierov alebo aktív. Emitent sa môže z času na čas podieľať na transakciách týkajúcich sa Podkladového nástroja na svoj vlastný účet a na účty nachádzajúce sa v jeho správe. Takéto transakcie môžu mať kladný alebo záporný vplyv na hodnotu Podkladového nástroja alebo akéhokoľvek iného referenčného aktíva a v dôsledku toho na hodnotu Notes. Emitent môže vydať iné derivátové nástroje vo vzťahu k Podkladovému nástroju a uvedenie takýchto konkurenčných produktov na trh môže ovplyvniť hodnotu Notes. Emitent môže využiť všetky alebo časť príjmov z predaja Notes na uzatvorenie zaisťovacích (hedgingových) transakcií, ktoré môžu ovplyvniť hodnotu Notes. Emitent môže získať neverejné informácie týkajúce sa Podkladového nástroja, pričom Emitent sa nezaväzuje, že takéto informácie poskytne ktorémukoľvek Majiteľovi Notes. Emitent môže tiež uverejniť štúdie týkajúce sa Podkladového nástroja. Takéto činnosti by mohli predstavovať konflikt záujmov a mohli by ovplyvniť hodnotu Notes.**]** **[*Uveďte popis akýchkoľvek iných takýchto záujmov*.]**
E.7	Očakávané výdavky účtované investorovi Emitentom alebo predkladateľom ponuky:	**[**Neuplatňuje sa, keďže Emitent ani predkladateľ(ia) ponuky nebudú investorovi účtovať žiadne takéto výdavky.**] [*uveďte popis akýchkoľvek takýchto nákladov*]**

RESPONSIBILITY STATEMENT OF ERSTE GROUP BANK AG

Erste Group Bank AG, with its registered office at Graben 21, A-1010 Vienna, Austria, is solely responsible for the information given in this translation annex.