

Erste Group Bank AG

Equity Linked Notes Programme

TRANSLATIONS OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS DATED 18 FEBRUARY 2015

	page
Croatian Translation of the Summary of the Prospectus	2
Czech Translation of the Summary of the Prospectus	28
Hungarian Translation of the Summary of the Prospectus	52
Romanian Translation of the Summary of the Prospectus	82
Slovak Translation of the Summary of the Prospectus	113

CROATIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

SAŽETAK

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.

FMA nije odobrio sljedeće prijevode izvornog sažetka i faktora rizika Prospekta. Nadalje, FMA nije preispitao njihovu konzistentnost s originalnim dijelovima Prospekta.

*Ovaj sažetak se sastoji od zahtjeva za objavu pod nazivom elementi („**Elementi**“). Ti elementi su numerirani u odjeljcima A – E (A.1 – E.7).*

Ovaj sažetak sadrži sve Elemente koje je potrebno uključiti u sažetak za ovu vrstu vrijednosnih papira i Izdavatelja. Neke Elemente nije potrebno navesti, te iz tog razloga može doći do praznina u slijedu numeriranja Elemenata.

Iako je potrebno unijeti neki Element u sažetak zbog vrste vrijednosnih papira i izdavatelja, može se dogoditi da nije moguće dati bitne informacije u vezi Elementa. U tom slučaju, u sažetak je uključen kratak opis Elementa s naznakom „nije primjenjivo“.

[U slučaju višestrukih izdanja, odnosno ako sažetak izdanja uključuje više od jedne Serije obveznica, unesite: neki Elementi možda nisu ujednačeni u odnosu na pojedinačne Serije obveznica. U tom se slučaju navode odnosne informacije o pojedinačnim Serijama obveznica ili konkretnoj Podlozi navodeći odnosni ISIN Serije ili drugi jedinstveni identifikacijski broj za relevantne informacije.]

A. Uvod i upozorenja

A.1 Upozorenje

Ovaj sažetak („**Sažetak**“) se treba tumačiti kao uvod u prospekt („**Prospekt**“) Programa za izdavanje obveznica povezanih s kapitalom („**Program**“).

Ulagatelj treba temeljiti bilo koju odluku o ulaganju u obveznice koje se izdaju na temelju ovog Prospekta („**Obveznice**“) uz razmatranje Prospekta u cjelini.

U slučaju kad je zahtjev u vezi informacija sadržanih u Prospektu podnesen sudu, postoji mogućnost da ulagatelj tužitelj mora, na temelju zakonodavstva Države članice Europske ekonomske zajednice, snositi troškove prijevoda Prospekta prije pokretanja postupka.

Građanskopravna odgovornost postoji samo za Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**“), Graben 21, 1010 Beč, Austrija (u svojstvu izdavatelja na temelju Programa, dalje „**Izdavatelj**“) koji je podnio ovaj Sažetak, uključujući bilo koji njegov prijevod, ali samo ako je Sažetak obmanjujući, netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta ili kad ne sadrži, kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ključne informacije, s namjerom da potakne ulagatelje pri

odlučivanju o ulaganju u takve Obveznice.

- A.2** Suglasnost Izdavatelja ili osobe odgovorne za sastavljanje Prospekta za korištenje Prospekta za kasniju preprodaju ili konačni plasman vrijednosnih papira od strane financijskih posrednika. Navođenje razdoblja ponude u kojem se može vršiti kasnija preprodaja ili konačni plasman vrijednosnih papira od strane financijskih posrednika i za koju se daje suglasnost za korištenje Prospekta.
- Izdavatelj daje suglasnost da (i) sve kreditne institucije sukladno Direktivi 2013/36/EU koje nastupaju kao financijski posrednici koji kasnije preprodaju ili konačno plasiraju Obveznice i (ii) svaki drugi financijski posrednik koji je objavljen na internetskoj stranici Izdavatelja pod „www.erstegroup.com“ kao posrednik koji je dobio suglasnost Izdavatelja za korištenje Prospekta za preprodaju ili konačno plasiranje Obveznica (zajedno „**Financijski posrednici**“) imaju pravo koristiti Prospekt tijekom relevantnog razdoblja ponude u kojem se vršiti kasnija preprodaja ili konačni plasman predmetnih Obveznica, međutim pod uvjetom da je Prospekt i dalje na snazi u skladu s člankom 6.a Zakona o tržištima kapitala kojim se provodi Direktiva o prospektima.

Bilo kakvi drugi jasni i objektivni uvjeti suglasnosti bitni za korištenje Prospekta.

Suglasnost Izdavatelja za korištenje Prospekta za kasniju preprodaju ili konačni plasman Obveznica od strane Financijskih posrednika je dana pod uvjetom da (i) potencijalni ulagatelji dobiju Prospekt, sve njegove dopune i odnosne Konačne uvjete i (ii) svi Financijski posrednici osiguraju da se Prospekt, sve njegove dopune i odnosne Konačne uvjete koriste u skladu s važećim ograničenjima preprodaje navedenima u Prospektu i mjerodavnim zakonima i propisima u odgovarajućoj jurisdikciji.

Izdavatelj u važećim Konačnim uvjetima može odrediti daljnje uvjete svoje suglasnosti bitne za korištenje Prospekta. Izdavatelj pridržava pravo da u bilo kojem trenutku povuče svoju suglasnost za korištenje ovog Prospekta.

Obavijest masnim slovima kojom se obavještavaju ulagatelji da, u slučaju da ponudu daje financijski posrednik, taj financijski posrednik će osigurati informacije ulagateljima o uvjetima ponude u trenutku davanja ponude.

u slučaju da ponudu daje financijski posrednik, taj financijski posrednik će osigurati informacije ulagateljima o uvjetima ponude u trenutku davanja ponude.

B. Izdavatelj

- B.1** Zakonsko i trgovačko ime i Zakonsko ime Erste Group Bank je „Erste Group Bank AG“, njegovo trgovačko ime je „Erste Group“. „**Erste Group**“ se također odnosi na Erste Group Bank i njezina konsolidirana društva kćeri.
- B.2** Sjedište, pravni oblik, zakonodavstvo u kojem Izdavatelj posluje i država osnivanja: Erste Group Bank je dioničko društvo (*Aktiengesellschaft*) koje je osnovano i posluje prema austrijskom pravu, upisano u trgovački registar (*Firmenbuch*) Trgovačkog suda u Beču (*Handelsgericht Wien*) pod brojem upisa FN 33209m. Upisano sjedište Erste Group Bank je u Beču, Republika Austrija. Poslovna adresa glasi Graben 21, 1010 Beč, Austrija.
- B.4b** Poznati trendovi koji utječu na Izdavatelja i industrije u kojima posluje: Prošla globalna financijska kriza je dovela do porasta regulatornih aktivnosti na državnoj i međunarodnoj razini radi uvođenja novih i strože provedbe postojećih propisa za financijsku industriju u kojoj Izdavatelj djeluje. Regulatorne izmjene ili provedbene inicijative bi mogle imati daljnjeg utjecaja na financijsku industriju. Novi vladini ili regulatorni zahtjevi i izmjene u odnosu na razine adekvatne kapitalizacije, likvidnosti i zaduženosti bi mogli dovesti do zahtjeva ili normi povećanog kapitala i likvidnosti. Postupanje Vlade i središnje banke kao odgovor na financijsku krizu bi moglo značajno utjecati na tržišno natjecanje i moglo bi utjecati na ulagatelje u financijske institucije.
- B.5** Ako je Izdavatelj dio grupe, opis grupe i položaj Izdavatelja unutar grupe: Erste Group se sastoji od Erste Group Bank, zajedno sa svojim društvima kćerima i povezanim društvima, uključujući Erste Bank Oesterreich u Austriji, Česká spořitelna u Češkoj, Banca Comercială Română u Rumunjskoj, Slovenská sporiteľňa u Slovačkoj, Erste Bank Hungary U Mađarskoj, Erste Bank Croatia u Hrvatskoj, Erste Bank Serbia u Srbiji te, u Austriji, Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse, ostale štedne banke koje pripadaju Haftungsverbund, Erste Group Immorent AG i ostale. Erste Group Bank posluje kao matično društvo Erste Group te je vodeća banka u austrijskom bankarskom sektoru štednih banaka.
- B.9** Ako postoji predviđanje i procjena dobiti, navesti iznos: Nije primjenjivo; nije napravljeno nikakvo predviđanje ili procjena dobiti.
- B.10** Priroda ograda u revizorskom izvješću o povijesnim financijskim informacijama: Nije primjenjivo; ne postoje nikakve ograde.

B.12 Odabrane povijesne ključne financijske informacije:

u mil. EUR (zaokruženo)	31.12.2013. revidirano	31.12.2012. revidirano
Ukupne obveze i kapital	199,876	213.824
Ukupni kapital	14.781	16.339
Neto prihod bez kamata	4.858	5.235
Dobit/gubitak prije oporezivanja	374	801
Neto dobit/gubitak godine	196	631
Neto dobit/gubitak godine pripisiv vlasnicima matice	61	483

Izvor: Revidirana financijska izvješća za 2013. i 2012.

u mil. EUR (zaokruženo)	30.09.2014. nerevidirano	31.12.2013. izmijenjeno ¹⁾
Ukupne obveze i kapital	196.973	200.118
Ukupni kapital	13.652	14.785

u mil. EUR (zaokruženo)	30.09.2014. nerevidirano ¹⁾	30.09.2013. nerevidirano ¹⁾
Neto prihod bez kamata	3.369,6	3.515,8
Rezultat iz redovitog poslovanja prije oporezivanja	-955,5	598,0
Neto rezultat razdoblja	-1.389,3	567,0
Neto rezultat razdoblja pripisiv vlasnicima matice	-1.484,0	430,6

Izvor: Nerevidirana privremena skraćena konsolidirana financijska izvješća na dan 30. rujna 2014. s usporednim izmijenjenim financijskim podacima za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

1) Kao rezultat primjene MSFI 10 od 1. siječnja 2014. godine, Erste Group je započela s konsolidacijom 18 investicijskih fondova kojima upravljaju društva Erste Group za upravljanje imovinom. Konsolidacija se primjenjuje retroaktivno. Svi komparativni iznosi iz 2013. godine na koje se to odnosi su izmijenjeni. 2014. godine, Erste Group je promijenila strukturu svoje bilance, računa dobiti i gubitka, te nekih bilješki s pojašnjenjima kako bi osigurala pouzdanije i bitnije podatke o svom financijskom stanju i rezultatima. Nova struktura također je uvedena radi stvaranja sinergije kod ispunjavanja novih uvjeta Financijskog izvješćivanja na temelju MSFI („FINREP“). Za više informacija o izmjenama i promjenama u strukturi stavki bilance i računa dobiti i gubitka, vidi Nerevidirana privremena skraćena konsolidirana financijska izvješća od 30. rujna 2014. godine.

Izjava nepostojanju bitnih nepovoljnih promjena prilikama Izdavatelja od

o 3. srpnja 2014. godine, Erste Group je najavila da za Erste Group (na konsolidiranoj osnovi) očekuje nego gubitak za 2014. u iznosu od 1,4 do 1,6 milijardi EUR. Osim toga, ne postoje nikakve bitne nepovoljne promjene u prilikama Izdavatelja od datuma Revidiranih u konsolidiranih financijskih izvješća za 2013.

datuma njegovih
posljednjih
objavljenih
revidiranih
financijskih
izvještaja ili opis
bitnih
nepovoljnih
promjena:

Opis bitnih Nije primjenjivo. Nije došlo ni do kakve bitne promjene u
promjena u financijskom položaju Izdavatelja nakon 30. rujna 2014.
financijskom ili
trgovačkom
položaju nakon
razdoblja
obuhvaćenog
povijesnim
financijskim
informacijama:

- B.13** Opis nedavnih događaja vezanih za Izdavatelja koji su od bitne važnosti za procjenu solventnosti Izdavatelja: Nije primjenjivo; ne postoje nikakvi nedavni događaji vezani za Izdavatelja koji su od bitne važnosti za procjenu solventnosti Izdavatelja.
- B.14** Ako je Izdavatelj član grupe, ovisnost o drugim subjektima unutar grupe: Izdavatelj je matično društvo Erste Group i stoga ovisno o poslovnim rezultatima poslovanja svih svojih povezanih društava, društava kćer i društava grupe.
- B.15** Opis osnovnih djelatnosti Izdavatelja: Izdavatelj pruža čitav niz bankarskih i financijskih usluga, uključujući proizvode s depozitima i tekućim računima, hipoteke i potrošačko financiranje, ulaganje i financiranje obrtnog kapitala, privatno bankarstvo, investicijsko bankarstvo, upravljanje imovinom, projektno financiranje, financiranje međunarodne trgovine, leasing i factoring.
- B.16** U mjeri u kojoj je poznato Izdavatelju, navesti je li Izdavatelj izravno ili neizravno u nečijem vlasništvu ili pod Na dan 31. prosinca 2014. 30,0% dionica Erste Group Bank je bilo pripisivo DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („Erste Stiftung“) koja je držala 10,8% izravno i 9,3% neizravno (uključujući i pravo glasa Erste Stifunga, štedne banke, zaklade štednih banaka i Wiener Städtische Wechelseitige Versicherungsverein)). 9,9% dionica u Erste Group Bank je držao u CaixaBank, S.A koje su također bile pripisive Erste Stifungu. Distribucija javnosti iznosi 70,0% (od čega su 4,1% su držali UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, Beč, Austrija, 4,0% Harbor

kontrolom, čijom International Fund, 4,1% LOne Pine Capital, 47,2% institucionalni i opisati prirodu investitori, 9,6% mali investitori i 1,0% radnici Erste Group) (sve te kontrole. brojke su zaokružene).

- B.17** Kreditni rejtinzi Kreditni rejting dodijeljen Obveznicama: [Nije primjenjivo; dodijeljeni Obveznicama nije dodijeljen rejting.] **[upisati rejting]**
- Izdavatelju ili Kreditni rejting dodijeljen Izdavatelju na datum ovog Prospekta: njegovim dužničkim Standard & Poors je dodijelio sljedeće rejtinge: vrijednosnim papirima na Dugoročni depoziti Kratkoročni depoziti Prognoza
zahtjev ili uz A- A-2 negativna
suradnju u Moody's je dodijelio sljedeće rejtinge: u
izdavatelja u Dugoročni depoziti Kratkoročni depoziti Prognoza
postupku Baa2 P-2 Negativna(m)
ocjene: Fitch je dodijelio sljedeće rejtinge:
Dugoročni depoziti Kratkoročni depoziti Prognoza
A F1 negativna

C. Vrijednosni papiri

- C.1** Opis vrste i klase vrijednosnih papira koji se nude i/ili kojima se trguje, uključujući bilo koji sigurnosni identifikacijski broj:
- Klasa i vrsta**
Obveznice se izdaju tako da glase na donositelja i predstavljaju trajne svjetske obveznice. Neće se izdavati konačne obveznice i kuponi.
- Izdavanje u serijama**
Obveznice se izdaju s brojem Serije ● i brojem tranše ● .
- Identifikacijski broj vrijednosnog papira**
[ISIN: ●]
[WKN: ●]
- C.2** Valuta izdanja vrijednosnih papira: Obveznice se izdaju u **[upisati određenu valutu]**.
- C.5** Opis ograničenja nesmetane prenosivosti vrijednosnih papira: Nije primjenjivo. Obveznice se mogu slobodno prenositi.
- C.8** Opis prava vezanih za vrijednosne papire, uključujući rangiranje i ograničenja tih prava: [Kamata i] i iznos otkupa za Obveznice bit će plaćeni kako je specificirano dalje u [C.9, C.10 i] [C.15]
- Status**
Obveznice sačinjavaju izravne, bezuvjetne, neosigurane i nepodređene obvezne Izdavatelja i među sobom imaju rang *pari passu* te (podložno primjenjivim

zakonskim izuzecima i bez utjecaja na gore navedeno) obveze plaćanja Izdavatelja na temelju Obveznica imaju rang *pari passu* sa svim ostalim neosiguranim i nepodređenim obvezama Izdavatelja, sadašnjim i budućim.

Akceleracija

U slučaju kašnjenja, svaki Imatelj ima pravo proglasiti svoje Obveznice dospjelima i zahtijevati njihov trenutni otkup u iznosu/iznosima otkupa zajedno s prispjelim kamatama (ako postoje) do datuma otkupa (ali isključujući) sam datum otplate.

C.9 - Kamatna stopa

Kamatna stopa

[U slučaju Ekspresnih obveznica, Step Down ekspresnih obveznica, Zaštitnih indeksnih obveznica, Zaštitnih dioničkih obveznica, Obveznica za indeks Garant, Obveznice za dionice Garant, Indeksne obveznice, Dioničke obveznice, Obveznica s rasponom tečaja, Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica bez periodičke kamate, upisati: Obveznice nemaju periodičke isplate kamata.]

[[U slučaju svih Obveznica osim Obveznica Altiplano, Ouperformance obveznica i Obveznica Memory Express, Ekspresnih obveznica, Step Down ekspresnih obveznica, kao i Zaštitnih indeksnih obveznica, Zaštitnih dioničkih obveznica, Obveznica za indeks Garant, Obveznica za dionice Garant, Indeksnih obveznica, Dioničkih obveznica, Obveznica s rasponom tečaja, Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica bez fiksne periodičke i kamate, upisati: [●] posto godišnje.] [u slučaju Obveznica Memory Express upisati: Kamata je povezana s podlogom [Dionicom] [Indeksom] te je plativa od, i uključujući, Datum početka obračuna kamata do, ali isključujući, Datum dospijeaća.] **[u slučaju Obveznica Altiplano i Outperformance obveznica upisati:** Kamata je povezana s podlogom košaricom [Dionica] [Indeksa] te je plativa od, i uključujući, Datum početka obračuna kamata do, ali isključujući, Datum dospijeaća.]

- Datum početka obračuna kamata

Datum početka obračuna kamata

Datum početka obračuna kamata za Obveznice je **[upisati važeći Datum početka obračuna kamata]**

- Datum plaćanja kamata

Datum[i] plaćanja kamata

[●]

- Podloga na kojoj se

[Plaćanja kamata na temelju Obveznica [ni]su povezana s uspjehom podloge [košarice]

	temeljni kamatna stopa	Dionica][košarice Indeksa][Dionice][Indeksa.]]
	- Datum dospijea uključujući postupke otplate	<p>Datum dospijea</p> <p>Datum dospijea Obveznica je [upisati važeći Datum dospijea].</p> <p>Postupci otplate</p> <p>Plaćanje odgovarajućeg iznosa otplate će se vršiti u korist Klirinškog sustava ili po njegovom nalogu u korist računa odgovarajućeg imatelja računa u Klirinškom sustavu.</p>
	- Navođenje prinosa	<p>[U slučaju Obveznica za indeks Garant, Obveznica za dionice Garant s fiksnom periodičkom isplatom kamata i jamstvom isplate uloženog iznosa i ako je Minimalni prinos izdanja veći od nule, upisati:</p> <p>[Prinos] [Minimalni prinos izdanja]</p> <ul style="list-style-type: none"> ● <i>posto godišnje.</i>] <p>[U slučaju svih Obveznica osim Obveznica za indeks Garant i Obveznica za dionice Garant ili ako je Minimalni prinos izdanja nula, upisati:</p> <p>Prinos ne može biti priopćen unaprijed (i) budući da ovisi o razvoju jedne ili više podloga ili (ii) budući da će se određena plaćanja izvršiti kao bullet isplata (cjelokupna isplata na dan dospijea).]</p>
	- Ime predstavnika Imatelja	<p>Ime predstavnika Imatelja</p> <p>U Općim uvjetima nije imenovan zajednički predstavnik.</p>
C.10	Objašnjenje kako to utječe na vrijednost ulaganja ako Obveznice imaju derivativnu komponentu u plaćanju kamata	<p>[U slučaju svih Obveznica osim Obveznica Altiplano, Outperformance obveznica i Obveznica Memory Express, upisati:</p> <p>Nije primjenjivo. Obveznice nemaju derivativnu komponentu u plaćanju kamata.]</p> <p>[U slučaju Obveznica Memory Express, upisati:</p> <p>Kamate koje se plaćaju na temelju Obveznica u povezane s uspjehom [Dionice][Indeksa] kako slijedi:</p> <p>(i) ako je cijena zatvaranja za [Dionicu][Indeks] na Datum vrednovanja koji neposredno prethodni relevantnom Datumu plaćanja kamata jednaka ili veća od Kuponske granice, isplatiti će se kamata u iznosu koji odgovara umnošku (x) Glavnice Obveznica i (y) Kamatne stope, ili</p> <p>(ii) kamate neće biti plaćene na takav Datum plaćanja kamata.</p> <p>„Kamatna stopa“ važeća za Datum plaćanja kamata odgovara zbroju (i) [upisati osnovnu kamatnu stopu]</p>

posto godišnje („Osnovna kamatna stopa“) i (ii) umnoška (x) [**upisati Memory kamatna stopa**] posto („Memory kamatna stopa“) i (y) broju svih Datuma plaćanja kamata prije važećeg Datuma plaćanja kamata, kada nije plaćena Memory kamatna stopa, odnosno ako na jedan ili više Datuma plaćanja kamata nisu izvršena plaćanja kamata te su na sljedeći Datum vrednovanja ispunjeni zahtjevi za plaćanje kamate, takva propuštena plaćanja kamata će se izvršiti na Datum plaćanja kamata koji bude neposredno slijedio nakon Datuma vrednovanja.

Datumi vrednovanja i Kuponska granica će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

[U slučaju Obveznica Altiplano, upisati:

Kamatna stopa koja se plaća na temelju Obveznica povezana je s uspjehom podloge košarice [Dionica][Indeksa] te se plaća u iznosu koji predstavlja zbroj (i) [**upisati osnovnu kamatnu stopu**] i (ii) Bonus kamatne stope.

[U slučaju Datuma plaćanja kamata i u slučaju jednog Datuma plaćanja kamata s jednim Razdobljem promatranja, upisati:

„Bonus kamatna stopa“ je jednaka [**upisati Bonus kamatnu stopu**] posto, u svakom slučaju smanjena za [**upisati u slučaju jednog postotnog boda: jedan postotni bod**] [**upisati u slučaju više postotnih bodova: [upisati broj] postotnih bodova**] za [Dionicu][Indeks], pri čemu je cijena zatvaranja jednaka ili ispod Granice (kao što je definirano u odjeljku C.15 ovog Sažetka) na barem jedan Datum vrednovanja u [**u slučaju više Datuma plaćanja kamata upisati: Razdoblje promatranja prije važećeg Datuma plaćanja kamata.**] [**u slučaju jednog Datuma plaćanja kamata upisati: Razdoblje promatranja.**] Bonus kamatna stopa nikada ne smije biti manja od nule, odnosno ne smije imati negativnu vrijednost.]

[U slučaju jednog Datuma plaćanja kamata s više Razdoblja promatranja, upisati:

„Bonus kamatna stopa“ je jednaka zbroju svih Kamatnih stopa za razdoblje za sva Razdoblja promatranja pri čemu je svaka „Kamata za razdoblje“ za Razdoblje promatranja jednaka [**upisati Bonus kamatnu stopu**] posto, u svakom slučaju smanjena za [**upisati u slučaju jednog postotnog boda: jedan postotni bod**] [**upisati u slučaju više postotnih bodova: [upisati broj] postotnih bodova**] po [Dionici][Indeksu], pri čemu je cijena zatvaranja bila jednaka ili manja od Granice (kao što je definirana u odjeljku C.15 ovog Sažetka) na najmanje jedan Datum vrednovanja u važećem Razdoblju promatranja. Kamatna stopa za razdoblje nikada ne smije biti manja od nule, odnosno ne smije imati negativnu vrijednost.]

Razdoblje promatranja i Datum vrednovanja će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

[U slučaju Outperformance obveznica, upisati:

Kamata koja se plaća za Obveznice povezana je s uspjehom podloge košarice [Dionice][Indeksa] i plaća se u iznosu koji je umnožak (i) Glavnice Obveznice i (ii) važeće Kamatne stope za taj Datum plaćanja kamata.

[u slučaju više Datuma plaćanja kamata i u slučaju jednog Datuma plaćanja kamata s jednim razdobljem učinka upisati: "Kamatna stopa" je jednaka (i) [upisati osnovnu kamatnu stopu] posto ili (ii) ako je relevantni uspjeh podloge [Dionice][Indeksa] A veći [za više od [upisati postotak] posto] od relevantnog uspjeha podloge [Dionice][Indeksa] B, [Bonus kamatnoj stopi.]

[U slučaju jednog Datuma plaćanja kamata s više razdoblja učinka upisati: "Kamatna stopa" znači zbroj kamatnih stopa za razdoblja ako je svaka "Kamatna stopa za razdoblje" jednaka (i) [upisati osnovnu kamatnu stopu] posto ili (ii) ako je relevantni uspjeh podloge [Dionice][Indeksa] A veći [za više od [upisati postotak] posto] od relevantnog uspjeha podloge [Dionice][Indeksa] B, [Bonus kamatnoj stopi.]

Pri čemu:

[upisati [Dionica][Indeks] A] je „[Dionica][Indeks] A“

[upisati [Dionica][Indeks] B] je „[Dionica][Indeks] B“ and

[U slučaju premašivanja upisati:

„Uspjeh referentne imovine“ je iznos izražen kao postotak i jednak je rezultatu dijeljenja (i) cijene zatvaranja relevantne [Dionice][Indeksa] na relevantni Datum vrednovanja; [u slučaju više Datuma plaćanja kamata upisati: neposredno prethodi relevantnom Datumu plaćanja kamata] s (ii) cijenom zatvaranja relevantne [Dionice][Indeksa] na neposredno prethodni Datum vrednovanja $t-1$ minus jedan.]

[Ako premašivanje izostane upisati:

„Uspjeh referentne imovine“ je iznos izražen kao postotak i jednak je rezultatu dijeljenja (i) cijene zatvaranja relevantne [Dionice][Indeksa] na relevantni Datum vrednovanja; [u slučaju više Datuma plaćanja kamata upisati: neposredno prethodi relevantnom Datumu plaćanja kamata] sa ii) Opcijskom cijenom relevantne [Dionice][Indeksa] minus jedan.]

[u slučaju fiksne Bonus kamatne stope upisati:

„Bonus kamatna stopa“ znači [upisati bonus kamatnu stopu] posto.]

[u slučaju promjenjive Bonus kamatne stope s Gornjim ograničenjem upisati:

"**Bonus kamatna stopa**" znači umnožak (i) Stope sudjelovanja i (ii) razlike između odgovarajućeg Uspjeha referentne imovine A i odgovarajućeg Uspjeha referentne imovine B pri čemu [**upisati minimalnu kamatnu stopu**] *posto* predstavlja minimalnu ("Donje ograničenje") a [**upisati maksimalnu kamatnu stopu**] *posto* predstavlja maksimalnu ("Gornje ograničenje") Bonus kamatnu stopu, te izraženo u obliku formule glasi:

= Min(Max(Stopa sudjelovanja x (Uspjeh referentne imovine A – Uspjeh referentne imovine B); Donje ograničenje); Gornje ograničenje)

"**Stopa sudjelovanja**" znači [**upisati postotak**] *posto.*]

[u slučaju promjenjive Bonus kamatne stope bez Gornjeg ograničenja upisati:

"**Bonus kamatna stopa**" znači umnožak (i) Stope sudjelovanja i (ii) razlike između odgovarajućeg Uspjeha referentne imovine A i odgovarajućeg Uspjeha referentne imovine B pri čemu [**upisati minimalnu kamatnu stopu**] *posto* predstavlja minimalnu Bonus kamatnu stopu ("Donje ograničenje"), te izraženo u obliku formule glasi:

= Max(Stopa sudjelovanja x (Uspjeh referentne imovine A - Uspjeh referentne imovine B); Donje ograničenje)

"**Stopa sudjelovanja**" znači [**upisati postotak**] *posto.*]

- C.11** Navođenje da li se vrijednosni papiri nude ili će biti predmet zahtjeva za primitak u trgovanje, s ciljem distribucije na uređenom tržištu ili drugim odgovarajućim tržištima uz navođenje predmetnog tržišta: [Nije primjenjivo, ovo konkretno pitanje neće biti uključeno.] [Podnesen je zahtjev za uključivanje Obveznica [u „*Amtlicher Handel*“ (službeno tržište)] [,] [i] [„*Geregelter Freiverkehr*“ (Drugo regulirano tržište)] *Wiener Börse AG (Bečke burze)*][,][i] [u trgovanje na reguliranom tržištu Luksemburške burze (*Bourse de Luxembourg*)][,] [i] [trgovanje na Stuttgartskoj burzi (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)][,] [and] [i] [trgovanje na Frankfurtskoj burzi (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [drugoj burzi) [,] [i] [SIX Swiss Exchange].]
- C.15** Opis kako na vrijednost ulaganja utječe vrijednost osnovnog instrumenta / osnovnih instrumenata, osim ako vrijednosni papiri nemaju minimalnu [U slučaju svih Obveznica osim Altiplano obveznica i Outperformance obveznica, upisati: Plaćanje [u slučaju Memory ekspresnih obveznica upisati: kamate kako su specificirane u C.10. i] iznosa otkupa (kako je niže specificirano) i kao posljedica toga vrijednost Obveznica je povezana s uspjehom podloge [košarice Dionica][košarice Indeksa][Dionice][Indeksa]. [U slučaju Altiplano obveznica i Outperformance obveznica,

vrijednost
100.000,00 EUR.

od upisati:

Kamate se plaćaju kako je specificirano u C.10. i kao posljedica toga vrijednost Obveznica je povezana s uspjehom podloge [košarice Dionica] [košarice Indeksa] [Dionice] [Indeksa]

[U slučaju Obratnih zamjenjivih zaštitnih obveznica, upisati:

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:

- (i) plaćanjem **[upisati stopu otkupa]** posto Iznosa glavnice po dionici na Datum dospjeća,
- (a) ako cijena Dionice nije bila [jednaka ili] ispod **[upisati postotak]** posto [do **[postotak]** posto¹] Opcijske cijene („Granica“) ni u jednom trenutku (trajno promatranje) tijekom Razdoblja promatranja, ili
- (b) ako je cijena Dionice bila ispod Granice u bilo kojem trenutku (trajno promatranje) tijekom Razdoblja promatranja, međutim, cijena zatvaranja za Dionicu na Datum vrednovanja je [jednaka ili] veća od Opcijske cijene, ili

(ii) u suprotnome (x) fizičkom predajom Dionica koje čine podlogu i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospjeća.

Razdoblje promatranja i Opcijska cijena će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

[U slučaju Obratnih zamjenjivih klasičnih obveznica, upisati:

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:

- (i) plaćanjem **[upisati stopu otkupa]** posto Iznosa glavnice po Obveznici na Datum dospjeća, ako je cijena zatvaranja Dionice na Datum vrednovanja jednaka ili veća od Opcijske cijene ili
- (ii) u suprotnome (x) fizičkom predajom Dionica koje čine podlogu i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospjeća.

[u slučaju dodatne distribucije, upisati:

(iii) Nadalje, Izdavatelj će platiti iznos u visini od **[upisati postotak distribucije]** posto Iznosa glavnice po Obveznici na Datum dospjeća, ako je Cijena zatvaranja dionice na

¹ Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

Datum vrednovanja jednaka ili veća od **[upisati postotak distribucijske granice]** posto Opcijske cijene.]

Opcijska cijena će biti određena u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

[U slučaju Obratnih zamjenjivih zaštitnih pro obveznica, upisati:

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:

(i) plaćanjem **[upisati stopu otkupa]** posto Iznosa glavnice za obveznicu na Datum dospjeća, ako je cijena zatvaranja Dionice na Datum vrednovanja [jednaka ili] veća od **[upisati postotak]** posto [do **[upisati postotak]** posto²] Opcijske cijene ili

(ii) u suprotnome (x) fizičkom predajom Dionica koje čine podlogu i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospjeća.

Opcijska cijena će biti određena u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

[U slučaju Zaštitnih indeksnih obveznica i Zaštitnih dioničkih obveznica (trajno promatranje), upisati:

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:

(i) plaćanjem **[upisati Maksimalnu cijenu otkupa]** posto Iznosa glavnice za Obveznicu na Datum dospjeća, ako razina podloge [Dionice][Indeksa] nije bila jednaka ili ispod **[upisati postotak]** posto [do **[upisati postotak]** posto³] Opcijske cijene („Granica“) u bilo kojem trenutku (trajno promatranje) tijekom Razdoblja promatranja; ili

(ii) u suprotnom plaćanjem iznosa na Datum dospjeća koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) uspjeha podloge [Dionice][Indeksa] za vrijeme roka Obveznica, međutim, najviše **[upisati maksimalnu Cijenu otkupa]** posto Iznosa glavnice po Obveznici („Maksimalna cijena otkupa“).

Razdoblje promatranja i Opcijska cijena će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

[U slučaju Zaštitnih indeksnih obveznica i Zaštitnih dioničkih obveznica (konačno promatranje), upisati:

² Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

³ Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:

(i) Razdoblje promatranja i Opcijska cijena **[upisati Maksimalnu cijenu otkupa]** posto Iznosa glavnice po Obveznici ina Datum dospijeća ako je cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] jednak ili veća od **[upisati postotak]** posto [do **[upisati postotak]** posto⁴] Opcijske cijene na Datum vrednovanja; ili

(ii) u suprotnom plaćanjem iznosa na Datum dospijeća koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) uspjeha podloge [Dionice][Indeksa] za vrijeme roka Obveznica, međutim, najviše **[upisati maksimalnu Cijenu otkupa]** posto Iznosa glavnice po Obveznici („Maksimalna cijena otkupa“).

Opcijska cijena će biti određena u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

[U slučaju Obveznica za indeks Garant, Indeksnih obveznica, Obveznica za dionice Garant, Dioničkih obveznica, upisati:

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti plaćanjem iznosa na Datum dospijeća koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) zbroja (a) 100 posto i (b) umnoška (x) **[upisati stopu Sudjelovanja]** posto i (y) uspjeha podloge [Dionice][Indeksa] za vrijeme trajanja Obveznica, koje je **[U slučaju gornjeg ograničenja, upisati:** ograničeno sa **[upisati Gornje ograničenje u obliku postotka]** posto i] iznosi najmanje **[upisati Donje ograničenje u obliku postotka]** posto, odnosno Cijena otkupa iznosi najmanje **[upisati minimalnu stopu otkupa]** posto Iznosa glavnice po Obveznici („Minimalna cijena otkupa“) **[U slučaju gornjeg ograničenja, upisati:** i ne iznosi više od **[upisati maksimalnu stopu otkupa]** posto Iznosa glavnice po Obveznici („Maksimalna cijena otkupa“).]

[u slučaju Ekspresnih obveznica, Step Down ekspresnih obveznica, Obveznica Memory Express i Kuponskih ekspresnih obveznica, upisati:

Rani otkup

Ako je cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] veća ili jednaka **[u slučaju Ekspresnih obveznica i Obveznica Memory Express i Kuponskih ekspresnih obveznica upisati:** **[upisati postotak]** posto [do **[upisati postotak]**

⁴ Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

posto⁵] Opcijske cijene] **[U slučaju Step Down ekspresnih obveznica upisati:** u odnosu na prvi Datum vrednovanja **[upisati postotak] posto** („Granična stopa“) Opcijske cijene, pri čemu se Granična stopa smanjuje za **[upisati postotne bodove]** postotnih bodova na svaki sljedeći Datum vrednovanja] na Datum vrednovanja koji nije posljednji Datum vrednovanja, Izdavatelj će otkupiti sve Obveznice po Iznosu ranog otkupa na Datum ranog otkupa odmah nakon relevantnog Datuma vrednovanja.

"Iznos ranog otkupa"

[U slučaju Obveznica Memory Express i Kuponskih ekspresnih obveznica upisati: jednak je 100 posto Iznosa glavnice.]

[U slučaju Ekspresnih obveznica i Step Down ekspresnih obveznica upisati: je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) zbroja (x) umnoška **[upisati postotak] posto** i broja Datuma vrednovanja prije mjerodavnog Datuma ranog otkupa (uključujući Datum vrednovanja koji neposredno prethodi mjerodavnom Datumu ranog otkupa) i (y) 100,00 posto.]

Konačni otkup

Ako rani otkup nije nastupio i

[U slučaju Ekspresnih obveznica i Step Down ekspresnih obveznica, upisati:

(i) ako je cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] na posljednji Datum vrednovanja veća ili jednaka **[upisati postotak] posto** [do **[upisati postotak] posto**⁶] Opcijske cijene, Izdavatelj će otkupiti sve Obveznice na Datum dospijeća u iznosu koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) zbroja (x) umnoška **[upisati postotak] posto** i broja Datuma vrednovanja i (y) 100 posto ili]

[U slučaju of Obveznica Memory Express i Kuponskih ekspresnih obveznica, upisati:

(i) ako je cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] na posljednji Datum vrednovanja veća ili jednaka **[upisati postotak] posto** [do **[upisati postotak] posto**⁷] Opcijske cijene, Izdavatelj će otkupiti sve Obveznice na Datum

⁵ Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

⁶ Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

⁶ Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

dospijeća po 100 *posto* Iznosa glavnice po Obveznici ili]

(ii) u suprotnome, Izdavatelj će otkupiti sve Obveznice **[upisati ako je referentna imovina Dionica: (x) fizičkom predajom Dionica koje čine podlogu i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospijeća.] [U slučaju da je Referentna imovina Indeks, upisati: na Datum dospijeća u iznosu koji odgovara (x) Iznosa glavnice po Obveznici i (y) uspjeha Indeksa koji predstavlja podlogu.]**

Opcijska cijena i Datumi ranog otkupa će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

[U slučaju Obveznica Altiplano, upisati:

Iznos otkupa Obveznica nije povezan s uspjehom podloge [košarice Dionica][košarice Indeksa] i jednak je [upisati stopu otkupa] posto Iznosa glavnice Obveznice.]

[U slučaju Obveznica s rasponom tečaja, upisati:

Obveznice će se otkupiti u iznosu jednakom zbroju (i) **[upisati stopu otkupa] posto** Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) umnoška (x) Iznosa glavnice po Obveznici i (y) Bonus kamatne stope.

„**Bonus kamatna stopa**“ je jednaka zbroju

(i) „**Ponderirane osnovne kamatne stope 1**“ koja je jednaka umnošku (a) **[upisati Osnovnu kamatnu stopu 1] posto** i (b) rezultata dijeljenja (x) broja Datuma vrednovanja u Razdoblju promatranja na koje je cijena zatvaranja svih podloga [Dionica][Indeksa] bila jednaka ili iznad Opcijske cijene pojedine podloge [Dionice][Indeksa] sa (y) ukupnim brojem Datuma vrednovanja u razdoblju promatranja i

(ii) „**Ponderirane osnovne kamatne stope 2**“ koja je jednaka umnošku (a) **[upisati Osnovnu kamatnu stopu 2] posto** i (b) rezultata dijeljenja (x) broja Datuma vrednovanja na koje je cijena zatvaranja svih podloga [Dionica][Indeksa] bila jednaka ili iznad **[upisati postotak] posto** Opcijske cijene („**Granica**“) odnosno podloge [Dionice][Indeksa] te je cijena zatvaranja najmanje jedne podloge [Dionice][Indeksa] ispod svoje Opcijske cijene sa (y) ukupnim brojem Datuma vrednovanja u Razdoblju promatranja.

Razdoblje promatranja i Opcijska cijena će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

[U slučaju Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (trajno promatranje) i Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (konačno promatranje), upisati:

Sve Obveznice će biti otkupljene kako slijedi:

(i) plaćanjem **[upisati Maksimalnu cijenu otkupa] posto** Iznosa glavnice po Obveznici ina Datum dospijeća, ako **[Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (trajno promatranje), upisati: nijedna cijena**

zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] nije bila [jednaka ili] ispod [**upisati postotak**] posto [do [**upisati postotak**] posto⁸] relevantne Opcijske cijene (relevantna „Granica“) odnosno podloge [Dionice][Indeksa] za vrijeme Razdoblja promatranja] [**u slučaju Worst-of dioničkih obveznica (trajno promatranje) s fizičkom namirom upisati:** ukoliko je cijena zatvaranja podloge Dionice bila [jednaka ili] ispod svoje relevantne Granice u bilo kojem trenutku tijekom Razdoblja promatranja, ali je cijena zatvaranja Relevantne dionice (kako je definirano u daljnjem tekstu) na Datum vrednovanja jednaka ili veća od relevantne Opcijske cijene] [**u slučaju Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (konačno promatranje), upisati:** nijedna cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] nije bila jednaka ili ispod [**upisati postotak**] posto [do [**upisati postotak**] posto⁹] relevantne Opcijske cijene (relevantna „Granica“) na Datum vrednovanja;] ili

[u slučaju Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica s gotovinskom namirom upisati:

(ii) u suprotnom plaćanjem iznosa na Datum dospijeća koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) uspjeha podloge [Dionice][Indeksa] koji uspjeh je najniži u usporedbi s ostalim [Dionicama][Indeksima] za vrijeme roka Obveznica, međutim, najviše [**upisati maksimalnu Cijenu otkupa**] posto Iznosa glavnice po Obveznici („Maksimalna cijena otkupa“).]

[u slučaju Worst-of dioničkih obveznica s fizičkom namirom upisati:

(ii) u suprotnome (x) fizičkom predajom Dionica koje čine podlogu koji uspjeh je najniži u usporedbi s ostalim Dionicama za vrijeme roka Obveznica ("Relevantna dionica") i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospijeća.]

[U slučaju Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (trajno promatranje), upisati: Razdoblje promatranja i] Opcijska cijena će biti određena u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

[U slučaju Outperformance obveznica, upisati:

Iznos otkupa Obveznica nije povezan s uspjehom podloge [košarice Dionica][košarice Indeksa] i jednak je [**upisati stopu otkupa**] posto Iznosa glavnice Obveznice.]

⁸ Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana [**upisati datum određivanja**] i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

⁹ Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana [**upisati datum određivanja**] i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

- C.16** Istek ili dospijeće izvedenih vrijednosnih papira – datum izvršenja ili konačni referentni datum. **Datum dospijeća**
Datum dospijeća Obveznica je **[upisati relevantni Datum dospijeća]**.
[U slučaju Express Notes, upisati:
Datumi ranijeg otkupa
Datumi ranijeg otkupa nastupaju **[upisati u slučaju tromjesečnog vrednovanja: kvartalno]** **[upisati u slučaju polugodišnjeg vrednovanja: polugodišnje]** **[upisati u slučaju godišnjeg vrednovanja: godišnje]** u svakom slučaju **[upisati Datum ranog otkupa]** svake godine.]
- Datum izvršenja**
Nije primjenjivo. Imatelji ne moraju izvršiti Obveznice.
- Datum[i] vrednovanja (Konačni referentni datum)**
[Nije primjenjivo.] [Datum[i] vrednovanja Obveznica [je] [su] **[upisati važeći Datum[e]] vrednovanja.]** [Datum vrednovanja bit će određen u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]
- C.17** Postupak namire izvedenih vrijednosnih papira. Sva plaćanja **[u slučaju fizičke predaje upisati: i predaje]** na temelju Obveznica Izdavatelj će izvršiti Klirinškom sustavu za plaćanje depozitnim bankama imatelja Obveznica.
- C.18** Kako se ostvaruje povrat na izvedene vrijednosne papire. **[Plaćanje gotovinskog iznosa na Datum dospijeća.]**
[Plaćanje gotovinskog iznosa i/ili predaje dionica koje predstavljaju podlogu na Datum dospijeća.]
- C.19** Cijena izvršenja ili konačna referentna cijena podloge. **[Nije primjenjivo]** [Cijena zatvaranja za [Dionicu] [Indeks] na Datum vrednovanja.]
- C.20** Opis vrste podloge i gdje se mogu pronaći informacije o podlozi. **Vrsta: [Dionica][Indeks][Košarica]**

[Ime Indeksa	Pokrovitelj Indeksa	Indeks jedne burze ili više burza
[•]	[•] (kao i bilo koja pravna osoba koju je isti angažirao za obračun i/ili objavu Razine indeksa)	[•]
Ime Indeksa	Burza	Stranica
[•]	[•]	[•]
[Izdavatelj dionica	ISIN	Vrsta
[•]	[•]	[•]
Izdavatelj dionica	Burza	Stranica

[•]	[•]	[•]
-----	-----	-----

Informacije o podlozi [Dionica][Indeks][Košarica Dionica] [Košarica indeksa] može se dobiti na gore navedenoj stranici[ama].

D. Rizici

D.2 Ključne informacije o ključnim rizicima karakterističnima za Izdavatelja

Rizici povezani s poslovanjem Erste Group

- Teški makroekonomski uvjeti i uvjeti na financijskom tržištu bi mogli imati bitan nepovoljan učinak na poslovanje Erste Group, njezino financijsko stanje, rezultate poslovanja i izgleda.
- Erste Group je bila pogođena i mogla bi i dalje biti pogođena europskom dužničkom krizom te će možda morati poduzeti mjere protiv svoje povećane izloženosti riziku poslovanja u određenim državama.
- Erste Group se suočila i mogla bi se nastaviti suočavati s padom svoje kreditne kvalitete, posebno kao posljedica financijske krize ili gospodarskog pada.
- Erste Group podliježe određenim rizicima da druge ugovorne strane neće ispuniti svoje obveze te bi takva kršenja dovela do gubitaka koji premašuju pričuve Erste Group.
- Strategije omeđivanja rizika koje Erste Group koristi mogle bi pokazati kao neučinkovite.
- Erste Group je suočena s padom vrijednosti sredstava osiguranja koja podržavaju kredite za komercijalne i stambene nekretnine.
- Fluktuacije i nestalnost tržišta bi mogli nepovoljno djelovati na vrijednost imovine Erste Group, smanjiti profitabilnost i otežati određivanje fer vrijednosti neke njene imovine.
- Erste Group je izložena rizik da likvidnost nije lako ostvariva.
- Agencije za rejting bi mogle obustaviti, smanjiti ili povući ocjenu Erste Group Banke i/ili lokalne pravne osobe koja je dio Erste Group ili države u kojima Erste Group posluje te bi takav postupak mogao negativno utjecati na uvjete refinanciranja Erste Group Bank, a posebno na njezin pristup dužničkim tržištima kapitala.
- Novi vladini i regulatorni zahtjevi i promjene u doživljenim razinama odgovarajuće kapitalizacije i zaštite od rizika bi mogli izložiti Erste Group povećanim zahtjevima kapitala ili normama i zahtijevati pribavljanje dodatnog kapitala ili likvidnosti u budućnosti.
- Rizik promjene poreznih okvira, osobito u pogledu bankovnog poreza i

uvođenje poreza na financijske transakcije.

- Izdavatelj možda neće biti u stanju zadovoljiti minimalne uvjete za vlastitim sredstvima i određenim obvezama.
- U budućnosti, Izdavatelj će biti dužan pridonijeti iznosima u Single Resolution Fund i ex ante sredstva za Depozitna jamstva.
- U budućnosti, Izdavatelj može biti obvezan zaustaviti vlastito trgovanje i/ili odvojiti određene aktivnosti trgovanja iz svog glavnog bankarskog poslovanja.
- Erste Group bi njezine strategije upravljanja rizikom, tehnike i procedure interne kontrole mogle ostaviti izloženom neidentificiranim ili nepredviđenim rizicima.
- Poslovanje Erste Group uključuje operativne rizike.
-
- Svaka greška ili smetnja ili kršenje informacijskih sustava Erste Group i propust u ažuriranju tih sustava mogu dovesti do gubitka poslovanja i drugih gubitaka.
- Erste Group bi mogla imati poteškoća u zapošljavanju novih talenata i zadržavanju kvalificiranih radnika.
- Erste Group Bank će možda morati pružiti financijsku potporu bankama unutar Haftungsverbund koje se nalaze u poteškoćama, što bi moglo imati za posljedicu značajne troškove i odvlačenje resursa od drugih aktivnosti.
- Do promjene kamatnih stopa dolazi zbog mnogo čimbenika koji se ne nalaze pod kontrolom Erste Group te takve promjene mogu imati bitan nepovoljan učinak na financijske rezultate, uključujući neto prihod bez kamata.
- Budući da velik dio poslovanja, imovine i klijenata Erste Group dolazi iz zemalja Srednje i Jugoistočne Europe koje nisu članice Eurozone, Erste Group je izložena valutnom riziku.
- Erste Group možda neće uspjeti ostvariti oporavak profitabilnosti Erste Group Banke.
- Promjena Europske središnje banke u standardima za sredstava osiguranja bi mogla imati nepovoljan učinak na financiranje Erste Group i pristup likvidnosti.
- Erste Group posluje na visoko konkurentnim tržištima i natječe se s velikim međunarodnim financijskim institucijama kao i sa snažnim lokalnim konkurentima.
- Glavni član društva Erste Group Bank bi mogao biti u stanju kontrolirati postupke dioničara.
- Sukladnost s propisima protiv pranja novca, korupcije i financiranja terorizma uključuje značajne troškove i napore, a nesukladnost može imati značajne zakonske i posljedice na ugled
- Promjene zakona o zaštiti potrošača kao i primjena ili tumačenje tih

zakona mogu ograničiti naknade i druge uvjete određivanja koje bi Erste Group mogla naplatiti za određene bankovne transakcije i mogu omogućiti klijentima da traže povrat određenih naknada koje su već platili u prošlosti.

- Integracija potencijalnih budućih stjecanja može dovesti do novih izazova.

Rizici koji se odnose na tržišta na kojima Erste Group posluje

- Izlazak jedne ili više država iz Eurozone bi mogao imati nepredvidive posljedice za financijski sustav i šire gospodarstvo, potencijalno dovodeći do pada razina poslovanja, otpisa imovine i gubitaka u poslovanju čitave Erste Group.
- Erste Group posluje na novim tržištima koja bi doživjeti snažne gospodarske ili političke promjene, pri čemu bilo koje od toga može imati negativna učinak na financijski uspjeh i rezultate poslovanja.
- Namjenski fondovi EU-a ne mogu se koristiti niti EU i/ili međunarodne kreditne institucije mogu raspisati nove programe podrške.
- Gubitak povjerenja klijenata u poslovanje Erste Group ili bankarsko poslovanje općenito moglo bi imati za posljedicu neočekivano velike razine povlačenja pologa klijenata, što bi imalo bitan nepovoljan učinak na rezultate Grupe, financijsko stanje i likvidnost.
- Problemi s likvidnošću s kojima su se suočile neke države Srednje i istočne Europe bi mogli negativno utjecati na širu regiju Srednje i Istočne Europe, kao i na poslovne rezultate i financijsko stanje Erste Group.
- Vlade u državama u kojima Erste Group posluje bi mogle reagirati na financijsku i gospodarsku krizu s povećanim protekcionizmom, nacionalizacijama i sličnim mjerama.
- Erste Group može osjetiti negativan učinak usporenog rasta ili recesije u bankarskom sektoru u kojem posluje kao i sporijeg širenja Eurozone i EU.
- Pravni sustavi i proceduralne zaštite u mnogim državama Srednje i Istočne Europe te posebno u državama Istočne Europe još uvijek nisu u potpunosti razvijeni.
- Primjenjivi stečajni zakoni i drugi zakoni i propisi koji uređuju prava vjerovnika u različitim državama Srednje i Istočne Europe mogu ograničiti mogućnost Erste Group da naplati dugovanja po lošim kreditima i predujmovima.
- Od Erste Group može biti zatraženo da sudjeluje u ili financiranja programe vladine podrške za kreditne institucije ili financira vladine programe konsolidacije proračuna, što može uključivati uvođenje bankovnih poreza i drugih davanja.

D.3, Ključne informacije o ključnim rizicima karakterističnim za vrijednosne papire

D.6 UPOZORENJE NA RIZIK: Ulagatelji bi trebali biti svjesni da mogu izgubiti cjelokupno ili značajan dio svog ulaganja, ovisno o slučaju. Međutim, odgovornost svakog ulagatelja je ograničena na vrijednost njegovog ulaganja (uključujući uzgredne troškove).

[Faktori rizika koji se odnose na Indekse ili Košarice indeksa kao referentnu imovinu

- Faktori koji imaju negativan učinak na Uspjeh Indeksa mogu također utjecati na vrijednost Iznosa otkupa Obveznica **[u slučaju Obveznica osim Obveznica Altiplano, Obveznica s rasponom tečaja, Obveznica za indeks Garant, i Outperformance obveznica, upisati: što može dovesti do gubitka cjelokupnog uloženog kapitala].**
- *u slučaju da se* Obveznice odnose na indeks cijena, uspjeh Obveznica ne uzima u obzir dividende i druge isplate budući da se one ne ogledaju u cijeni tog indeksa.
- Izdavatelj nema nikakvog utjecaja na postojanje, sastav i izračun Indeksa.
- Neki događaji vezani uz Indeks mogu dovesti do usklađenja ili ranog otkupa Obveznica
- Pokrovitelj Indeksa ne bavi se više nikakvom aktivnošću koja utječe na vrijednost Indeksa i ne izdaje preporuke za ulaganja za Indeks.
- Ako je jedna ili više sastavnica Indeksa koji predstavlja podlogu za Obveznice vezana uz nova tržišta, imatelj vrijednosnih papira mora očekivati značajnu političku i gospodarsku nesigurnost što se može značajno odraziti na razvoj cijene Obveznica.
- Imatelji vrijednosnih papira nemaju nikakvih prava na sastavnice Indeksa koji čini podlogu Indeksa.

[Faktori rizika koji se odnose na dionice ili Košaricu dionica kao referentnu imovinu

- Faktori koji imaju negativan učinak na uspjeh dionica također mogu imati utjecaja na Vrijednost otkupa obveznica **[u slučaju Obveznica osim Obveznica Altiplano, Obveznica s rasponom tečaja, Obveznica za dionice Garant i Outperformance obveznica, upisati: što može dovesti do gubitka cjelokupnog uloženog kapitala].**
- Obveznice koje se odnose na dionice ne uzimaju u obzir dividendu i druge isplate.
- Imatelji vrijednosnih papira nemaju nikakvih potraživanja od izdavatelja dionica.
- Određeni događaji u odnosu na dionicu mogu imati za posljedicu usklađenje ili rani otkup Obveznica.
- **[U slučaju Obratnih zamjenjivih zaštitnih obveznica, Obratnih zamjenjivih klasičnih obveznica kao i u slučaju Ekspresnih obveznica, Step-Down ekspresnih obveznica, Obveznica Memory Express i Kuponskih ekspresnih obveznica vezanih uz dionice, kao**

i u slučaju Worst-of dioničkih obveznica s fizičkom namirom, upisati: Ulagačima mogu biti predane dionice koje čine podlogu te su kao posljedica toga izloženi rizicima povezanim s tim dionicama.]]

Faktori rizika koji se odnose na sukobe interesa

Izdavatelj se može baviti aktivnostima koje mogu dovesti do određenih sukoba interesa i utjecati na vrijednost Obveznica.

Faktori rizika koji se odnose na određivanje cijena Obveznica

- Cijena izdanja Obveznica može uključivati maržu u odnosu na matematičku (fer) vrijednost Obveznica.
- Budući da će Izdavatelj prilikom određivanja cijene vrijednosnih papira na sekundarnom tržištu također uzeti u obzir posebno naknadu za upis (agio), raspon između ponuđene i tražene cijene kao i proviziju i ostale naknade pored matematičke (fer) vrijednosti Obveznica, cijene koje nudi Izdavatelj mogu značajno odstupati od fer tržišne vrijednosti Obveznica.

Faktori rizika koji se odnose na Obveznice općenito

- U slučaju da bilo koje Obveznice budu otkupljene prije svog dospjeća, njihov Imatelj je izložen riziku da će Obveznice biti otkupljene po fer tržišnoj cijeni i riziku da će dobivena sredstva moći uložiti samo u obveznice s niskim prinosom (rizik ranog otkupa).
- Opći uvjeti Obveznica određuju odluke Imatelja, određena prava Imatelja mogu biti izmijenjena ili smanjena ili čak otkazana odlukama koje bi mogle negativno utjecati na Imatelja.
- Opći uvjeti Obveznica određuju imenovanje Zajedničkog predstavnika, Imatelj može biti lišen svog pojedinačnog prava da koristi svoja prava na temelju važećih Uvjeta Obveznica u odnosu na Izdavatelja.
- Austrijski sud može imenovati povjerenika (*Kurator*) za Obveznice za korištenje prava i zastupanje interesa Imatelja u njihovo ime, u kojem slučaju mogućnost Imatelja da osobno koristi svoja prava na temelju Obveznica može biti ograničena.
- Na temelju Direktive EU o štednji, ako je plaćanje izvršeno ili primljeno putem platnog agenta u državi koja se odlučila za sustav obustavljanja, te iznos poreza ili u vezi s porezom treba biti obustavljen od tog plaćanja, niti Izdavatelj, niti platni agent niti bilo koja druga osoba neće imati obvezu plaćanja nekog dodatnog iznosa za Obveznice kao posljedica određivanja takvog poreza po odbitku (nema kumulacije).
- Kreditni rejtingi Obveznica možda ne odražavaju točno sve rizike ulaganja u takve te ih se može obustaviti, smanjiti ili povući ocjenu što bi moglo imati nepovoljan učinak na tržišnu vrijednost i cijenu trgovanja Obveznicama.
- Obveznicama upravlja austrijsko pravo te promjene primjenjivih zakona, propisa ili regulatornih politika mogu imati nepovoljan učinak na Izdavatelja, Obveznice i Imatelje.
- Obveznice mogu biti podložne otpisu ili konverziji u kapital po nastupu određenog ključnog događaja, što može dovesti do toga da Imatelj

izgube određena ili sva svoja ulaganja u Obveznice (zakonsko preuzimanje gubitka).

Faktori rizika koji se odnose na tržište općenito

- Imatelji Obveznica su izloženi riziku djelomičnog ili potpunog propusta Izdavatelja da plati kamate i/ili iznos otkupa za Obveznice.
- Imatelji Obveznica preuzimaju rizik da se kreditna marža Izdavatelja poveća što bi imalo za posljedicu smanjenje cijene Obveznica.
- Imatelj Obveznica može biti izložen riziku da zbog buduće deprecijacije novca (inflacije), stvarni prinos ulaganja može biti smanjen.
- Nema jamstva da će se likvidno sekundarno tržište za Obveznice razviti ili, ako se razvije, da će opstati. Na nelikvidnom tržištu Imatelj možda neće moći prodati svoje Obveznice po fer tržišnim cijenama.
- Iz navedenog Ukupnog iznosa glavnice ne može se izvući nikakav zaključak za slučaj „up to“ Obveznica.
- Postoji rizik da će trgovanje Obveznicama ili podlogom biti obustavljeno, prekinuto ili otkazano, što može imati negativan učinak na cijenu tih Obveznica.
- Imatelji su izloženi riziku nepovoljnog razvoja tržišnih cijena svoji Obveznica koji se materijalizira ako Imatelj proda Obveznice prije konačnog dospjeća tih Obveznica.
- Mogu nastupiti valutni rizici ako su financijske aktivnosti Imatelja denominirane u valuti ili jedinici valute koja se razlikuje od određene valute u kojoj će Izdavatelj vršiti plaćanja glavnice i kamata. Nadalje, vladina i monetarna tijela mogu nametnuti kontrole deviznog poslovanja koje bi mogle imati nepovoljan učinak na primjenjivi tečaj.
- Ako se zajam ili kredit koriste za financiranje stjecanja Obveznica, zajam ili kredit mogu značajno povećati iznos gubitka.
- Uzgredni troškovi vezani posebno uz kupnju i prodaju Obveznica mogu značajno utjecati na potencijal Obveznica za ostvarivanje dobiti.
- Imatelji se moraju osloniti na funkcionalnost odgovarajućeg klirinškog sustava.
- Imatelji trebaju imati na umu da se važeći porezni režim može promijeniti na štetu Imatelja te sje stoga potrebno pažljivo razmotriti porezni učinak ulaganja u Obveznice.
- Određena pravna pitanja vezana uz ulaganja mogu ograničiti određena ulaganja.

Faktori rizika koji se odnose na FATCA-u

Plaćanja, uključujući glavnice, za Obveznice Imateljima ili povlaštenim imateljima prava na Obveznice koja (i) ne ispunjavaju zahtjeve porezne ili zahtjeve prijave (uključujući odricanje od zakona koji zabranjuju odavanje takvih informacija poreznim tijelima) ili (ii) su financijske institucije koje nisu sukladne s američkim Zakonom o sukladnosti u poreznom deviznom poslovanju ili analogne odredbe neameričkih zakona, uključujući

dobrovoljne sporazume sklopljene s poreznim tijelom u skladu s njim, mogu podlijegati porezu po odbitku od 30 posto. Izdavatelj neće biti odgovoran za dodatna plaćanja takvih iznosa koje bi obustavio Izdavatelj ili platni agent posrednik.

E. Ponuda

- E.2b** Razlozi za ponudu i Izdavatelj će neto prihode od izdanja Obveznica koristiti za korištenje prihoda ako svoje opće potrebe financiranja i ostvarivanje dobiti, koji su se razlikuju od također razlozi za ponudu. ostvarenja dobiti i/ili omeđivanja određenih rizika:
- E.3** Opis uvjeta ponude: Ukupni iznos glavnice
[do] [upisati ukupni iznos glavnice Obveznica]
[Početna] Cijena izdanja [uvećanja za naknadu za izdanje]
[upisati (početnu) Cijenu izdanja Obveznica uvećanu za naknadu za izdanje, ako postoji]
Minimalna/maksimalna veličina upisa
[upisati minimalnu/maksimalnu veličinu upisa]
Vrsta dodjele
[upisati vrstu dodjele Obveznica]
[Početak [i kraj] razdoblja [upisa]
[upisati početak i kraj razdoblja upisa (ako postoji) za Obveznice]
[upisati iznose pod pokroviteljstvom ili u distribuciji prodavatelja ili distributera]
Ostali ili daljnji uvjeti
[upisati ostale ili daljnje uvjete kojima ponuda podliježe]
[Nije primjenjivo]
- E.4** Opis interesa bitnih za izdanje/ponudu uključujući sukobe interesa: [Nije primjenjivo; ne postoje nikakvi takvi interesi.]
[Izdavatelj može s vremena na vrijeme nastupati u drugim svojstvima u odnosu na Obveznice, kao na primjer agent za izračun, što Izdavatelju omogućava izračun vrijednosti Podloge ili bilo koje druge referentne imovine ili određivanje sastava Podloge, što može dovesti do sukoba interesa pri čemu je moguća odluka da vrijednosni papiri ili druga imovina koju je izdao sam Izdavatelju ili društvo grupe bude odabrano da čini dio Podloge, ili ako Izdavatelj zadrži poslovni odnos s izdavateljem ili dužnikom na temelju tih vrijednosnih papira ili imovine.
Izdavatelj može s vremena na vrijeme sklapati transakcije

koje uključuju Podlogu za svoje vlasničke račune i za račune kojima upravlja. Takve transakcije mogu imati pozitivan ili negativan učinak na vrijednost Podloge ili bilo koje druge referentne imovine i posljedično na vrijednost Obveznica.

Izdavatelj može izdati druge izvedene instrumente za Podlogu te uvođenje takvih konkurentskih proizvoda na tržište može utjecati na vrijednost Obveznica.

Izdavatelj može koristiti sve ili dio prihoda primljenih od prodaje Obveznica za sklapanje transakcija omeđivanja koje mogu utjecati na vrijednost Obveznica.

Izdavatelj može steći informacije o Podlozi koje nisu javne i odlučiti da takve informacije neće odati imateljima Obveznica. Izdavatelj također može objaviti izvješća istraživanja za Podlogu. Takvi postupci bi mogli sačinjavati sukob interesa i utjecati na vrijednost Obveznica.]

[Upisati opis daljnjih takvih interesa.]

- E.7** Procijenjeni troškovi [Nije primjenjivo budući da Izdavatelj neće ulagatelju ili koje Izdavatelj ili ponuditelju/ponuditeljima naplatiti nikakve takve troškove]
Ponuditelj naplaćuju **[upisati opis takvih troškova]**
ulagatelju:

CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

SHRnutí

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 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 Emitent dává souhlas s tím, aby všechny úvěrové instituce nebo osoby dle Směrnice 2013/36/EU, které jednájí jako finanční odpovědné za zprostředkovatelé při dalším prodeji nebo konečném vyhotovení Prospektu umisťování Dluhopisů (společně dále jen „**Finanční zprostředkovatelé**“), používaly Prospekt k následnému s užíváním Prospektu dalším prodeji nebo konečnému umisťování Dluhopisů při následném dalším prodeji nebo konečném umisťování Dluhopisů prodeji nebo během příslušného nabídkového období, během něhož lze konečném umístění následně dále prodávat nebo definitivně umisťovat Dluhopisy, cenných papírů ze avšak s tím, že Prospekt nadále platí v souladu s § 6a KMG, strany finančních která implementuje Prospektovou směrnici. zprostředkovatelů.

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 Souhlas Emitenta s užíváním Prospektu k následnému jednoznačné a dalšímu prodeji nebo definitivnímu umístění Dluhopisů ze objektivní podmínky strany Finančních zprostředkovatelů se vydává s tou související se podmínkou, že (i) Prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné souhlasem, které se Konečné podmínky budou poskytnuty investorům a že (ii) týkají užívání každý z Finančních zprostředkovatelů zaručuje, že bude Prospektu umisťování 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 případě, že nějaký finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytnete tento finanční zprostředkovatel investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejich podmínkách.** v tom smyslu, že pokud nějaký finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytnete investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejich podmínkách.

B. Emitent

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

- Emitenta: rovněž 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	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: Auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2012 a 2011

v mil. EUR	30. září 2013	31. prosince 2012
Pasiva celkem	207 852	213 824
Vlastní kapitál celkem	15 290	16 339
v mil. EUR	30. září 2013	30. září 2012
Čistý úrokový výnos	3 651,6	3 968,9
Zisk/ztráta před zdaněním	593,6	975,4
Čistý zisk/ztráta za období	562,6	724,3
Čistý zisk/ztráta za období připadající vlastníkům mateřské společnosti	430,3	597,3

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 30. září 2013

Prohlášení o tom, že ve výhledu hospodaření emitenta nedošlo od data zveřejnění jeho poslední auditovány ověřené účetní závěrky k žádné závažné nepříznivé změně:

V době od data auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2012 k datu Prospektu nedošlo k žádné závažné nepříznivé změně ve výhledu hospodaření Emitenta.

Popis významných změn ve finančním nebo obchodním postavení po období, k němuž se vztahují historické finanční údaje:

Nepoužije se. Od 30. září 2013 nedošlo k žádným významným změnám finančního postavení Emitenta.

B.13 Popis veškerých nedávných událostí, které jsou ve významné míře relevantní pro hodnocení solventnosti Emitenta:

Nepoužije se; nenastaly žádné nedávné události, které jsou ve významné míře relevantní pro hodnocení 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 bankovníctví, investičního bankovníctví, 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 31. prosinci 2013 bylo 20,6% akcií Erste Group Bank připisováno společnosti DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**“), která vlastnila 13,1% přímo a 7,5% nepřímo (z nichž všechny spořitelny vlastnily v souhrnu 1,6%). Majitelkou 9,1% akcií Erste Group Bank byla Caixabank, S.A.
Podíl volně obchodovaných akcií činí 70,2% (z nichž 4,1% bylo majetkem Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Vídeň, Rakousko, 56,6% bylo vlastněno institucionálními investory, 8,1% 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**]
Úvěrový rating přidělený Emitentovi k datu Prospektu:
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	A3	P-2	negativní

Kryté dluhopisy veřejného sektoru

Aaa - -

Kryté hypoteční zástavní listy

Aaa - -

Podřízené Ba1

Rating přidělený agenturou Fitch:

Dlouhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Výhled
-------------------	-------------------	--------

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 Paměťových expresních dluhopisů (Memory Express Notes) vložte: úrok je vázán na podkladovou [Akcií] [Index] a je splatný od Data zahájení úročení včetně do Data splatnosti, ale s výjimkou tohoto data.] [v případě Dluhopisů Altiplano a Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes)

vložte: Úrok je vázán na podkladový koš [Akcí] [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 **Datum [Data] výplaty úroku**
[●]
 - Podkladové aktivum, která je základem pro úrokovou sazbu [Výplaty úroku z Dluhopisů [jsou] [nejsou] vázány na výkonnost podkladového [koše Akcí][koše Indexů][Akcí][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] [Minimální výnos emise]**
[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.]
[v případě Garantovaných indexových dluhopisů (Garant Index Notes) a Garantovaných akciových dluhopisů (Garant Share Notes) vložte:
[[●] procent ročně.] [Nepoužije se.]]
 - Jméno zástupce Vlastníků dluhopisů **Jméno zástupce Vlastníků**
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, Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes) a Paměťových expresních dluhopisů (Memory Express Notes), vložte:**
Nepoužije se. Dluhopisy nemají derivátovou složku v platbě úroku.]
[v případě Paměťových expresních dluhopisů (Memory Express Notes) vložte:
Úrok vyplácený z Dluhopisů je vázán na výkonnost [Akcí] [Indexu] a bude v následující výši:
(i) Bude-li závěrečná cena [Akcí] [Indexu]

k Oceňovacímu datu, které bezprostředně předchází příslušnému Datu výplaty úroku, rovná nebo vyšší než Kuponová bariéra (Coupon Barrier), bude úrok vyplácen ve výši odpovídající součinu (x) Jistiny Dluhopisů a (y) Úrokové sazby, nebo

- (ii) jinak nebude k příslušnému Datu výplaty úroku vyplácen žádný úrok.

"**Úroková sazba**" týkající se Data výplaty úroku odpovídá součtu (i) [**vložte základní úrokovou sazbu**] procent ročně ("**Základní úroková sazba**") a (ii) součinu (x) [**vložte Paměťovou úrokovou sazbu**] procent ("**Paměťová úroková sazba**") a (y) počet všech Dat výplaty úroku předcházejících příslušnému Datu výplaty úroku, při kterých nebyl vyplácen žádný úrok ani žádná Paměťová úroková sazba, tedy v případě, kdy při jednom či více Datech výplaty úroku nebyla provedena žádná platba úroku a při každém následujícím Oceňovacímu datu jsou požadavky na výplatu úroku splněny, tyto opomenuté výplaty úroku budou vypláceny k Datu výplaty úroku bezprostředně následujícím po takovém Oceňovacím datu.

Oceňovací data a Kuponová bariéra (Coupon Barrier) budou určeny v Podmínkách Dluhopisů, jak je uvedeno v Konečných podmínkách Dluhopisů.]

[v případě Dluhopisů Altiplano vložte:

Sazba úroku vypláceného z Dluhopisů je vázána na výkonnost podkladového koše [Akcí][Indexů] a je vyplácena v částce, která je tvořena součtem (i) [**vložte základní úrokovou sazbu**] a (ii) Bonusové úrokové sazby.

[V případě několika Dat výplaty úroku a v případě jednoho Data výplaty úroku s jediným Obdobím sledování, vložte:

„**Bonusová úroková sazba**“ se rovná [**vložte Bonusovou úrokovou sazbu**] procent, 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 (jak je definována v tomto Shrnutí pod bodem C.15) nejméně k jednomu Oceňovacímu datu v rámci [**v případě několika Dat výplaty úroku vložte:** Období sledování, které předcházelo příslušnému Datu výplaty úroku.] [**v případě jednoho Data výplaty úroku vložte:** Období sledování.] Bonusová úroková sazba nebude nikdy nižší než nula, tedy nebude mít zápornou hodnotu.]

[V případě jednoho Data výplaty úroku s několika Obdobími sledování, vložte:

„**Bonusová úroková sazba**“ se rovná součtu všech Úrokových sazeb pro období za všechna Období sledování, kde každá "**Úroková sazba pro období**" pro Období sledování se rovná [**vložte Bonusovou úrokovou sazbu**] procent, v každém případě sniženu o [**vložte v případě jednoho procentního bodu:** jeden procentní bod] [**vložte v**

případě několika procentních bodů: [vlozte číslo] procentních bodů] na [Akcii][Index], jejichž závěrečná cena se rovnala nebo byla nižší než Bariéra (jak je definována v tomto Shrnutí pod bodem C.15) nejméně k jednomu Oceňovacímu datu v příslušném Období sledování. Bonusová úroková sazba nebude nikdy nižší než nula, tedy nebude mít zápornou hodnotu.]

Období sledování a Oceňovací datum budou určeny v Podmínkách Dluhopisů, jak je uvedeno v Konečných podmínkách Dluhopisů.]

[v případě Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes), vložte:

Úrok vyplácený z Dluhopisů je vázán na výkonnost podkladových koše [Akcí][Indexů] a je vyplacen v částce, která je tvořena násobkem (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) příslušné Úrokové sazby pro příslušné Datum výplaty úroku.

[v případě několika Dat výplaty úroku a v případě jednoho Data výplaty úroku s jediným výkonnostním obdobím, vložte: "Úroková sazba" se rovná (i) [vlozte základní úrokovou sazbu] procent, nebo (ii) jestliže je příslušná výkonnost podkladové [Akcie][Indexu] A vyšší než příslušná výkonnost podkladové [Akcie][Indexu] B, [vlozte bonusovou úrokovou sazbu] procent.]

[v případě jednoho Data výplaty úroku s několika výkonnostními obdobími, vložte: "Úroková sazba" znamená součet všech Úrokových sazeb pro období, kde každé "Období Úrokové sazby" se rovná (i) [vlozte základní úrokovou sazbu] procent, nebo (ii) jestliže je příslušná výkonnost podkladové [Akcie] [Indexu] A vyšší než příslušná výkonnost podkladové [Akcie] [Indexu] B, [vlozte bonusovou úrokovou sazbu] procent.]

Příčemž:

[vlozte [Akcie] [Index] A] je "[Akcie] [Index] A"

[vlozte [Akcie] [Index] B] je "[Akcie] [Index] B" a

[v případě restrikingu vložte:

"Výkonnost referenčního aktiva" je částka vyjádřená v procentech a rovnající se výsledku dělení (i) závěrečné ceny příslušné [Akcie] [Indexu] k příslušnému Oceňovacímu datu [v případě několika Dat výplaty úroku vložte: bezprostředně předcházející příslušné Datum výplaty úroku] (ii) závěrečnou cenou příslušné [Akcie] [Indexu] k bezprostředně předcházejícímu Oceňovacímu datu _{i-1} minus jedna.]

[v případě, že se neuplatní restriking, vložte:

"Výkonnost referenčního aktiva" je částka vyjádřená v procentech a rovnající se výsledku dělení (i) závěrečné ceny příslušné [Akcie] [Indexu] k příslušnému Oceňovacímu datu [v případě několika Dat výplaty úroku vložte: bezprostředně předcházející příslušné Datum výplaty úroku] (ii) Realizační cenou příslušné [Akcie] [Indexu] minus

jedna]]

C.11 Uvedte, 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 pokladového nástroje (podkladových nástrojů) u cenných papírů se jmenovitou hodnotou nižší než 100 000,- EUR

Dluhopisy jsou vázány na výkonnost podkladového [koše Akcií][koše Indexů][Akcie][Indexu].

[v případě Chráněných zpětně vyměnitelných dluhopisů (Reverse Convertible Protect Notes) vložte:

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:

(i) zaplacením **[vložte odkupní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti,

(a) pokud cena Akcie nebyla nižší než **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent¹⁰] Realizační ceny ("Bariéra") kdykoli během Období sledování (při průběžném sledování), nebo

(b) pokud cena Akcie byla kdykoli během Období sledování (při průběžném sledování) nižší než Bariéra, ale závěrečná cena Akcie k Oceňovacímu datu se rovná Realizační ceně nebo je vyšší, nebo

(ii) jinak prostřednictvím (x) fyzického dodání podkladových Akcií a (y) v případě zlomků Akcií vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.

Období sledování a Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů, jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

[v případě Klasických zpětně vyměnitelných dluhopisů (Reverse Convertible Classic Notes) vložte:

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:

(i) zaplacením **[vložte odkupní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, bude-li závěrečná cena Akcie k Oceňovacímu datu rovná nebo vyšší než Realizační cena

¹⁰ Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

nebo

(ii) jinak prostřednictvím (x) fyzického dodání podkladových Akcií a (y) v případě zlomků Akcií vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.

Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů, jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

[v případě Chráněných zpětně vyměnitelných dluhopisů Pro (Reverse Convertible Protect Pro Notes) vložte:

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:

(i) zaplacením **[vložte odkupní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, bude-li závěrečná cena Akcie k Oceňovacímu datu rovná nebo vyšší než **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent¹¹ Realizační ceny nebo

(ii) jinak prostřednictvím (x) fyzického dodání podkladových akcií a (y) v případě zlomků Akcií vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.

Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů, jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

[v případě Chráněných indexových dluhopisů a Chráněných akciových dluhopisů (průběžné sledování) (Protect Index Notes a Protect Share Notes (continuous observation)) vložte:

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:

(i) zaplacením **[vložte Maximální odkupní cenu]** procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, pokud úroveň podkladové [Akcie][Indexu] nebyla nižší než **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent¹² Realizační ceny ("Bariéra") kdykoli (při průběžném sledování) během Období sledování, nebo

(ii) jinak zaplacením k Datu splatnosti částky, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) výkonnosti podkladové [Akcie] [Indexu] během doby platnosti Dluhopisů, avšak ne více než **[vložte maximální Odkupní cenu]** procent Jistiny Dluhopisu ("**Maximální odkupní cena**").

Období sledování a Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů, jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro

[¹¹ Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

[¹² Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

Dluhopisy.]

[v případě Chráněných indexových dluhopisů a Chráněných akciových dluhopisů (závěrečné sledování) (Protect Index Notes a Protect Share Notes (final observation)) vložte:

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:

(i) zaplacením **[vložte Maximální odkupní cenu]** procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, pokud závěrečná cena podkladové [Akcie] [Indexu] se rovná nebo je vyšší než **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent¹³ Realizační ceny k Oceňovacímu datu; nebo

(ii) jinak zaplacením k Datu splatnosti částky, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) výkonnosti podkladové [Akcie] [Indexu] během doby platnosti Dluhopisů, avšak ne více než **[vložte Maximální Odkupní cenu]** procent Jistiny Dluhopisu ("**Maximální odkupní cena**").

Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

[v případě Garantovaných indexových dluhopisů, Indexových dluhopisů, Garantovaných akciových dluhopisů a Akciových dluhopisů (Garant Index Notes, Index Notes, Garant Share Notes a Share Notes) vložte:

Emitent odkoupí každý Dluhopis k Datu splatnosti výplatou částky, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) součtu (a) 100 procent a (b) součinu (x) **[vložte Procentní sazbu účasti]** procent a (y) výkonnosti podkladové [Akcie] [Indexu] během doby platnosti Dluhopisů, přičemž **[v případě horní hranice (capu) vložte:** tato částka je omezena **[vložte Horní hranici procentní sazby (Cap percentage rate)]** procent a] rovná se nejméně **[vložte Dolní hranici procentní sazby (Floor percentage rate)]** procent, tj. Odkupní částka činí nejméně **[vložte minimální odkupní procentní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu ("**Minimální odkupní cena**") **[v případě horní hranice (capu) vložte:** a činí nejvýše **[vložte maximální odkupní procentní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu ("**Maximální odkupní cena**").].]

[v případě Expresních dluhopisů, Sestupných expresních dluhopisů, Paměťových expresních dluhopisů a Kuponových expresních dluhopisů (Express Notes, Step Down Express Notes, Memory Express

[¹³ Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

Notes and Coupon Express Notes), vložte:

Předčasný odkup

Bude-li závěrečná cena podkladové [Akcie] [Indexu] vyšší nebo rovna [v případě **Expresních dluhopisů a Paměťových expresních dluhopisů vložte: [vložte procentní sazbu]** procent [až do výše [vložte procentní sazbu] procent¹⁴ Realizační ceny] [v případě **Sestupných expresních dluhopisů vložte:** ve vztahu k prvnímu Oceňovacímu datu [vložte procentní sazbu] procent ("**Sazba bariéry**") Realizační ceny se Sazbou bariéry bude snížena o [vložte procentní body] procent ke každému z následujících Oceňovacích dat] k Oceňovacímu datu, které není posledním Oceňovacím datem, bude každý Dluhopis odkoupen Emitentem za Předčasnou odkupní částku k Datu předčasného odkupu bezprostředně následujícímu po příslušném Oceňovacím datu.

"Předčasná odkupní částka"

[v případě **Paměťových expresních dluhopisů a Kuponových expresních dluhopisů vložte:** je rovna 100 procent Jistiny]

[v případě **Expresních dluhopisů a Sestupných expresních dluhopisů vložte:** je rovna součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) součtu (x) součinu [vložte procentní sazbu] procent a počtu Oceňovacích dat předcházejících příslušnému Datu předčasného odkupu (včetně Oceňovacího data, které bezprostředně předchází danému Datu předčasného odkupu) a (y) 100,00 procent.

Konečný odkup

Pokud nedošlo k předčasnému odkupu a

[v případě **Expresních dluhopisů a Sestupných expresních dluhopisů vložte:**

(i) pokud je závěrečná cena podkladové [Akcie][Indexu] k poslednímu Oceňovacímu datu vyšší nebo rovná jako [vložte procentní sazbu] procent [až do výše [vložte procentní sazbu] procent¹⁵] Realizační ceny, bude každý Dluhopis odkoupen Emitentem k Datu splatnosti v částce, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) součtu (x) součinu [vložte procentní sazbu] procent a počtu všech Oceňovacích dat a (y) 100 procent, nebo]

[v případě **Paměťových expresních dluhopisů a Kuponových expresních dluhopisů vložte:**(i) pokud je závěrečná cena podkladové(ho) [Akcie][Indexu] k poslednímu Oceňovacímu datu vyšší než nebo stejná jako

[¹⁴ Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne [vložte den určení] a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

[¹⁵ Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne [vložte den určení] a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

[**vložte procentní sazbu**] procent [až do výše [**vložte procentní sazbu**] procent¹⁶] Realizační ceny, bude každý Dluhopis odkoupen Emitentem k Datu splatnosti ve výši 100 procent Jistiny Dluhopisu, nebo]

(ii) jinak bude každý Dluhopis odkoupen Emitentem [**vložte pokud je Referenčním aktivem Akcie**: prostřednictvím (x) fyzického dodání podkladových akcií a (y) v případě zlomků Akcií vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.] [**v případě, že Referenčním aktivem je Index, vložte**: k Datusplatnosti v částce, která odpovídá součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) výkonnosti podkladového Indexu.]

Realizační cena a Data předčasného odkupu se určí v Podmínkách Dluhopisů jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

[v případě Dluhopisů Altiplano vložte:

Odkupní částka Dluhopisů není vázána na výkonnost podkladového [koše Akcií][koše Indexů].] a je rovna [**vložte odkupní sazbu**] procent Jistiny Dluhopisu]

[v případě Dluhopisů typu Range Accrual vložte:

Dluhopisy budou odkoupeny v částce, která se rovná součtu (i) [**vložte odkupní sazbu**] procent z Jistiny Dluhopisu a (ii) součinu (x) Jistiny Dluhopisu a (y) Bonusové úrokové sazby.

„**Bonusová úroková sazba**“ se rovná součtu:

(i) „**Vážené základní úrokové sazby 1**“, která se rovná součinu (a) [**vložte Základní úrokovou sazbu 1**] procent a (ii) podílu (x) počtu Oceňovacích dat v Období sledování, k nimž je závěrečná cena všech podkladových [Akcií][Indexů] stejná nebo vyšší než příslušná Realizační cena příslušné podkladové [Akcie][Indexu] a (y) celkového počtu Oceňovacích dat v daném Období sledování a

(ii) „**Vážené základní úrokové sazby 2**“, která se rovná součinu (a) [**vložte Základní úrokovou sazbu 2**] procent a (b) podílu (x) počtu Oceňovacích dat, v nichž je závěrečná cena všech podkladových [Akcií][Indexů] stejná nebo vyšší než [**vložte procentní sazbu**] procent Realizační ceny ("Bariéra") příslušné(ho) podkladové(ho) [Akcie][Indexu] a závěrečná cena alespoň jedné(jednoho) podkladové(ho) [Akcie][Indexu] je nižší než jeho Realizační cena a (y) celkového počtu Oceňovacích dat v daném Období sledování.

[¹⁶ Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne [**vložte den určení**] a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

Období sledování a Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

[v případě Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Shares (průběžné sledování) a Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Shares (závěrečné sledování) vložte:

Každý Dluhopis bude odkoupen takto:

(i) zaplacením **[vložte Maximální odkupní cenu]** procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, pokud **[v případě Dluhopisu typu Worst-of Index a Dluhopisu typu Worst-of Shares (průběžné sledování) vložte:** žádná závěrečná cena podkladové(ho) [Akcie][Indexu] nebyla nižší než **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent¹⁷] její příslušné Realizační ceny (relevantní "Bariéra") příslušné podkladové [Akcie] [Indexu] během Období sledování;] **[v případě Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Shares (závěrečné sledování) vložte:** závěrečná cena žádné podkladové [Akcie][Indexu] nebyla nižší než **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent¹⁸] její příslušné Realizační ceny (relevantní "Bariéra") k Oceňovacímu datu;] nebo

(ii) jinak zaplacením k Datu splatnosti částky, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) výkonnosti podkladové [Akcie] [Indexu], jejíž výkonnost je nejnižší ve srovnání s ostatními [Akciami] [Indexy], během období Dluhopisů, avšak ne více než **[vložte maximální Odkupní cenu]** procent Jistiny Dluhopisu ("Maximální odkupní cena").

[v případě Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Shares (průběžné sledování) vložte: Období sledování a Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

[v případě Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes) vložte:

Odkupní částka Dluhopisů není vázána na výkonnost podkladového [koše Akcií][koše Indexů].] a je rovna **[vložte odkupní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu]

[¹⁷ Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

[¹⁸ Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

- C.16** Expirace nebo datum splatnosti derivátových cenných papírů – datum uplatnění nebo konečné referenční datum **Datum splatnosti**
Datum splatnosti Dluhopisů je **[vlozte příslušné Datum splatnosti]**.
[v případě Expresních dluhopisů uveďte:
Data předčasného odkupu
Data předčasného odkupu nastávají **[v případě čtvrtletního oceňování vlozte: čtvrtletně] [v případě pololetního oceňování vlozte: pololetně] [v případě ročního oceňování vlozte: ročně]** v každém případě k **[vlozte Datum předčasného odkupu]** každého roku.]
Datum uplatnění
Nepoužije se. Dluhopisy nemusí být vlastníky uplatněny.
Oceňovací datum [data] (Konečné referenční datum)
[Nepoužije se.] [Oceňovací datum [data] Dluhopisů je [jsou] **[vlozte příslušné [příslušná] Oceňovací datum [data]]**.]
- C.17** Postup vypořádání derivátových cenných papírů. Všechny výplaty z Dluhopisů provede **[v případě fyzického dodání vlozte: a veškerá jejich dodání zajistí]** Emitent v Clearingovém systému k následné úhradě depozitářským bankám vlastníků Dluhopisů.
- C.18** Způsob návratnosti derivátových cenných papírů. [Výplata hotovosti k Datu splatnosti.]
[Výplata hotovosti a/nebo dodání 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** Popis typu 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 Indexu	Burza	Obrazovková 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 zvrátů.
- Erste Group je vystavena značnému riziku protistran a prodloužení 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.

- Emitent nemusí být schopen splnit minimální požadavky na vlastní kapitál a vybrané závazky.
- 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.
- 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 bankovníctví 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 zvýšeným 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 ve 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 [***v případě Dluhopisů s výjimkou Dluhopisů Altiplano, Dluhopisů typu Range Accrual, Garantovaných indexových dluhopisů (Garant Index Notes), Indexových dluhopisů (Index Notes) a Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes), vložte: což může vést ke ztrátě celého investovaného kapitálu.***]
- 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 předčasný odkup 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 podkladových Dluhopisů vázány na nově se rozvíjející trhy, musí vlastníci 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 [***v případě všech Dluhopisů s výjimkou Dluhopisů Altiplano, Dluhopisů typu Range Accrual, Garantovaných akciových dluhopisů (Garant Share Notes), Akciových dluhopisů (Share Notes) a Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes), vložte: což může vést ke ztrátě celého investovaného kapitálu.***]
- 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 předčasný odkup Dluhopisů.
- [U Chráněných zpětně vyměnitelných dluhopisů, Klasických

zpětně vyměnitelných dluhopisů a Chráněných zpětně vyměnitelných dluhopisů Pro (Reverse Convertible Protect Pro Notes) stejně jako u Expresních dluhopisů, Sestupných expresních dluhopisů, Paměťových expresních dluhopisů a Kuponových expresních dluhopisů (Express Notes, Step Down Express Notes, Memory Express Notes and Coupon Express Notes) vázaných na akcii 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 odkoupeny před datem splatnosti, je jejich Vlastník vystaven riziku, že Dluhopisy budou odkoupeny za reálnou tržní hodnotu a riziku, že může být schopen pouze znovu investovat výnosy z odkupu do dluhopisů s nižším výnosem (riziko předčasného odkupu).
- 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.
- Dluhopisy mohou být předmětem odpisu nebo konverze na majetkové cenné papíry, pokud nastane určitá spouštěcí událost, což může znamenat, že Vlastníci ztratí část své investice do Dluhopisů nebo celou tuto investici (zákonné převzetí ztráty).

Obecná rizika související s trhem

- Vlastníci Dluhopisů 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.
- Vlastníci 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 Vlastníci 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 vypočítat 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.]

[vložit 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.] **[vložit popis jakýchkoli takových nákladů]**

HUNGARIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

A TÁJÉKOZTATÓ 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**”) a Részvényhez Köthött 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 bármely 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 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 jövahagyása, hogy a Tájékoztatót pénzügyi közvetítők értékpapírok későbbi viszonteladása vagy végleges kihelyezése során felhasználják.
- Az ajánlati kötöttség időtartamának jelzése, amely alatt a pénzügyi közvetítők viszonteladást vagy végleges kihelyezést végezhetnek, és amelynek tekintetében a Tájékoztató felhasználására az engedélyt megadták.
- A Tájékoztató felhasználása szempontjából lényeges, a hozzájáruláshoz kapcsolódó további egyértelmű és objektív feltételek megadása.
- A Kibocsátó jövahagyását adja ahhoz, hogy (i) a 2013/36/EU irányelv értelmében pénzügyi közvetítőként eljáró, a későbbiekben a Kötvények viszonteladását vagy végleges kihelyezését végző minden hitelintézet valamint (ii) minden egyes további pénzügyi közvetítő, aki a Kibocsátó „www.erstegroup.com” honlapján nyilvánosságra hozatalra kerül mint olyan közvetítő, aki a Kibocsátó jövahagyásával használja a jelen Tájékoztatót a Kötvények viszonteladására vagy végleges kihelyezésére (együttesen a „Pénzügyi Közvetítők”) jogosult legyen a Tájékoztatónak azon ajánlati időszakban történő felhasználására, amelynek során az érintett Kötvények későbbi viszonteladása, illetve végleges kihelyezése megvalósulhat, azzal a feltétellel, hogy a Tájékoztató a Tájékoztatókra vonatkozó irányelvet a belső jogba átültető KMG 6a szakasz értelmében továbbra is érvényes.
- A Kibocsátó a Pénzügyi Közvetítők számára a Kötvények későbbi viszonteladása vagy végleges kihelyezése céljára a Tájékoztató felhasználásához jövahagyását 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 egyes 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 jövahagyás tekintetében további feltételeket is meghatározhat a jelen Tájékoztató felhasználására vonatkozóan. A Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy a

jelen Tájékoztató használatához adott jóváhagyását bármikor visszavonja.

Vastag betűvel kiemelt tájékoztatás, amely a befektetőket arról informálja, hogy ha egy pénzügyi közvetítő ajánlatot tesz közzé, akkor az adott pénzügyi közvetítő az ajánlat közzétételkor tájékoztatni fogja a befektetőket az ajánlatra vonatkozó feltételekről.

B. A Kibocsátó

- B.1** A Kibocsátó jogi és kereskedelmi elnevezése: Az Erste Csoport Bank jogi elnevezése „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 területétől szolgáló pénzügyi ágazatban új előírásokat hoztak, továbbá megszigorították a meglévő előírások 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 pénzügyi intézetek befektetőit is.
- B.5** Amennyiben a Kibocsátó egy csoport tagja, a csoport leírása és a Kibocsátó helyzete: 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

a csoporton belül:

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 AG, 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 közölni kell a számadatot: Nem alkalmazandó; nyereség-előrejelzés vagy -becslés nem történt.
- B.10** A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozóan készült könyvvizsgálói jelentésben található bármilyen korlátozás jellegének leírása: Nem alkalmazandó; nem állnak fenn korlátozások.
- B.12** Választott korábbi főbb pénzügyi adatok:

Millió euróban (kerekítve)	auditált 2013. december 31.	auditált 2012. december 31.
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. szeptember 30.	újrászámolt ¹⁾ 2013. december 31.
Eszközök és források összesen	196.973	200.118
Saját tőke összesen	13.652	14.785

Millió euróban (kerekítve)	auditálatlan ¹⁾ 2014. szeptember 30.	auditálatlan ¹⁾ 2013. szeptember 30.
Nettó kamatbevétel	3.369,6	3.515,8
Folyamatban lévő műveletek Adózás előtti eredménye	-955,5	598,0
Időszakra vonatkozó adózott eredmény	-1.389,3	567,0
Az anyavállalat tulajdonosainak betudható, időszakra vonatkozó adózott eredmény	-1.484,0	430,6

Forrás: 2014. szeptember 30-ával készült Auditálatlan Közbeső 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 vagyongazdálkodó társaságok útján. A konszolidációt visszamenőlegesen végezték el. Minden érintett, 2013-as összehasonlító szám újra megállapításra került. 2014-ben az Erste Csoport megváltoztatta a mérleg, az eredménykimutatás és bizonyos kiegészítő mellékletek struktúráját annak érdekében, hogy megbízhatóbb és relevánsabb tájékoztatást nyújtsanak a pénzügyi helyzetéről és a teljesítményéről. Az új struktúra annak érdekében is került bevezetésre, hogy összhangot teremtsen az új IFRS alapú Pénzügyi Beszámoló szabályozási követelményeire vonatkozóan ("FINREP"). További részletes információkért az újra megállapított eredményekkel, a táblázat sorainak struktúráját érintő változásokkal, valamint az eredménykimutatással kapcsolatban lásd a 2014. szeptember 30-ával készült Auditálatlan, Közbeső Összevont Konszolidált Pénzügyi Beszámolót.

Nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy a legutolsó auditált pénzügyi kimutatások közzététele óta nem történt kedvezőtlen változás a kibocsátó kilátásaiban, illetve bármely felmerült lényeges kedvezőtlen változás 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 a 2013-as Auditált Összevont Pénzügyi Beszámoló óta nem történt lényeges hátrányos változás a Kibocsátó kilátásait tekintve.

A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozó információkkal lefedett időszakot követően a pénzügyi vagy kereskedési pozícióban bekövetkezett jelentős változások leírása:

Nem alkalmazandó. 2014. szeptember 30. óta nem történt lényeges változás a Kibocsátó pénzügyi helyzetét tekintve.

- B.13** A Kibocsátóval kapcsolatos bármilyen olyan aktuális esemény leírása, amely a Kibocsátó fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással van: Nem alkalmazandó; 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 társaságtól: 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 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 tevékenységet és a befektetési banki tevékenységet, az eszközekezelést, a projekt-finanszírozást, a nemzetközi kereskedelem finanszírozását, és a 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 ellenőrzés jellegét. 2014. december 31-étől az Erste Csoport Bank részvényeinek 30.0%-át a DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**”) birtokolta, amelyből 10.8% közvetlen és 9.3% közvetett részesedés (ideértve a DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung szavazati jogait, a takarékbankokat, a takarékbank alapítványokat és a Wiener Städtische Wechselseitige Versicherungsverein-t), és az Erste Csoport Bank részvényeinek 9.9%-át a CaixaBank S.A. birtokolta, amelyet szintén az Erste Stiftung birtokol. A közkezhányad aránya 70.0% (ebből 4.1%-ot az UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, Bécs, Ausztria, 4.0%-ot a Harbor International Fund, 4.1%-ot a Lone Pine Capital, 47.2%-ot intézményi befektetők, 9.6%-ot kisbefektetők és 1.0%-ot az Erste Csoport munkavállalói birtokolnak) (valamennyi hányad kerekítve).
- B.17** Egy adott kibocsátó vagy annak a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak a hitelminősítése a kibocsátó kérésére vagy a minősítési folyamatban való együttműködésével: A Kötvények minősítése: **[Nem alkalmazandó; a Kötvények nem kerültek minősítésre.] [ide kell beszúrní a minősítést]**
A Kibocsátó jelen Tájékoztató napjával besorolt hitelminősítései:
A Standard & Poors által adott minősítések:
- | Hosszú Lejáratú betétek | Hitelfigyelés/Kilátás | Rövid Lejáratú betétek |
|-------------------------|-----------------------|------------------------|
| A- | Figyelés negatív | A-2 |

A Moody's által adott minősítések:

Hosszú Lejáratú betétek	Kilátás	Rövid Lejáratú betétek
Baa2	negatív (m)	P-2

A Fitch által adott minősítések:

Hosszú Lejáratú betétek	Kilátás	Rövid Lejáratú betétek
A	negatív	F1

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 beszúrní a pénznemet].**
- C.5** Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó esetleges korlátozások leírása:
- Nem alkalmazandó. A Kötvények szabadon átruházhatók.
- C.8** Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok leírása, ideértve a Kötvények rangsorát, valamint e jogok korlátozását is:
- A Kötvények után [kamatot és] visszaváltási összeget fizetnek, amint az a továbbiakban a [C.9, C.10 és] [C.15] pontokban meghatározásra kerül.
- 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

Felmondási 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

[Periodikus kamatra nem jogosító Express Kötvények, Step Down Express Kötvények, Protect Index Kötvények, Protect Részvényjegyek, Garant Index Kötvények, Garant Részvényjegyek, Index Kötvények, Részvényjegyek, Sávosan Felhalmozó (Range Accrual) Kötvények, Legrosszabb (Worst-of) Index Kötvények és Legrosszabb (Worst-of) Részvényjegyek esetében ezt kell beszúrni: A Kötvények nem jogosítanak periodikus kamatkifizetésre.]

[[Minden periodikus kamatra nem jogosító Kötvény esetében ezt kell beszúrni, kivéve az Altiplano Kötvényeket, az Outperformance Kötvényeket, a Memory Express Kötvényeket, az Express Kötvényeket, a Step Down Express Kötvényeket, a Protect Index Kötvényeket, a Protect Részvényjegyeket, a Garant Index Kötvényeket, a Garant Részvényjegyeket, az Index Kötvényeket, Részvényjegyeket, a Sávosan Felhalmozó (Range Accrual) Kötvényeket, a Legrosszabb (Worst-of) Index Kötvényeket és a Legrosszabb (Worst-of) Részvényjegyeket: [●] százalék per év] [Memory Express Kötvények esetében ezt kell beszúrni: A kamat a mögöttes [Részvényekhez] [Indexekhez] kötődik, és a Kamatfizetési Kezdőnaptól, azt is beleértve, a Lejárat Napjáig, de azt nem számítva fizetendő.] [Altiplano Kötvények és Outperformance 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.]

- Kamatfizetés
Kezdőnapja

Kamatfizetés Kezdőnapja

A Kötvények esetében a Kamatfizetés Kezdőnapja **[ide kell beszúrni a vonatkozó kamatfizetési kezdőnapot]**

- Kamatfizetési Napja

Kamatfizetési Nap[ok]

[●]

- 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 Lejárat Napot*].

Visszafizetési eljárások

A vonatkozó visszaváltási összeg kifizetése a Klíringrendszernek történik vagy utasítására a Klíringrendszer érintett számlatulajdonosainak a számláin kerül jóváírásra.

- A hozam jelzése [**Állandó periodikus kamatfizetést és tőkegaranciát biztosító Garant Index Kötvények és Garant Részvényjegyek esetében és akkor, ha a Kibocsátási Hozam több, mint nulla ezt kell beszúrni:**

Minimális Kibocsátási Hozam

● százalék per év.]

[**Minden Kötvény esetében, kivéve a Garant Index Kötvényeket és a Garant Részvényjegyeket, vagy akkor, ha a Kibocsátási Hozam több, mint nulla ezt kell beszúrni:**

A hozam előzetesen nem hozható nyilvánosságra (i) mivel egy vagy több mögöttes termék alakulásától függ vagy (ii) mivel bizonyos kifizetések egyösszegű kifizetésként kerülnek teljesítésre.]

- A Kötvénytulajdonosok képviselőjének a neve **A Kötvénytulajdonosok képviselőjének a neve**
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, Outperformance Kötvény és Memory Express Kötvény esetében szűrje be az alábbiakat:**

Nem alkalmazandó. A Kötvényeknek a kamatfizetésben nincs származékos komponense.]

[**A Memory Express Kötvények esetében szűrje be az alábbiakat:**

A Kötvényekkel kapcsolatban fizetendő kamat a(z) [Részvényekből][Indexekből] álló mögöttes teljesítményéhez kapcsolódik.

(i) ha a [Részvény][Index] záró ára az adott Kamatfizetési Napot közvetlenül megelőző Értékelési Napon a Kamatszelvény Korláttal megegyezik vagy annál nagyobb, a fizetendő kamat mértéke megegyezik a (x) Kötvények Tőkeösszegének és (y) a Kamatláb szorzata összegével, vagy

(ii) egyéb esetben az ilyen Kamatfizetési Nap után nem fizetendő kamat.

Egy Kamatfizetési Napra vonatkozó „Kamatláb” megegyezik az (i) éves szinten **[alapkamatláb beszűrése]** százalék („**Irányadó Kamatláb**”) összegével és (ii) (x) **[Memory Kamatláb beszűrése]** („**Memory Kamatláb**”) százalék és (y) az adott Kamatfizetési Nap előtti összes Kamatfizetési Nap szorzata összegével, amelyen sem kamat, [sem pedig Memory Kamatláb] nem került kifizetésre, azaz ha egy vagy több Kamatfizetési Napon nem történt kamatkifizetés és az azt követő Értékelési Napok bármelyikén teljesítik a kamatfizetési követelményeket, az ilyen elmulasztott kamatfizetések az ilyen Értékelési Napot közvetlenül követő Kamatfizetési Napon teljesítendő.

Az Értékelési Napok és a Kamatszervény Korlát meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

[Altiplano Kötvények esetében ezt kell beszűrni:

A Kötvényekkel kapcsolatban fizetendő kamat a(z) **[Részvényekből][Indexekből]** álló mögöttes termék-kosár teljesítményéhez kapcsolódik, és (i) a(z) **[ide kell beszűrni az alapkamatot]** és (ii) a Bónusz Kamatláb összegének megfelelő összegben fizetendő.

[Több Kamatfizetési Nap, illetve egyetlen Megfigyelési Időszakhoz kapcsolódó egyetlen Kamatfizetési Nap esetében ezt kell beszűrni:

A „Bónusz Kamatláb” egyenlő **[ide kell beszűrni a Bónusz Kamatlábat]** %-al, amelyet minden esetben csökkenteni kell: **[ide kell beszűrni egy százalékpont esetén: egy százalékponttal] [ide kell beszűrni több százalékpont esetén: [ide kell beszűrni a számot] százalékponttal]** **[Részvény][Index]-enként**, amelyek záró értéke legalább egy **[több Kamatfizetési Nap esetében ezt kell beszűrni: az adott Kamatfizetési Napot megelőző Megfigyelési Időszak alatti] [egyetlen Kamatfizetési Nap esetén ezt kell beszűrni: Megfigyelési Időszak alatti]** Értékelési Napon megegyezett a Korlát (Barrier) (jelen Összefoglaló C. 15 részében foglalt meghatározásnak megfelelően) értékével, vagy annál kevesebb volt. A Bónusz Kamatláb sohasem lehet kevesebb, mint nulla, azaz nem lehet negatív érték.]

[Több Megfigyelési Időszakhoz kapcsolódó egyetlen Kamatfizetési Nap esetében ezt kell beszűrni:

A „Bónusz Kamatláb” egyenlő minden Megfigyelési Időszak alatti összes Időszakos Kamatláb összegével, ahol az adott Megfigyelési Időszakra vonatkozó „**Időszakos Kamatláb**” egyenlő **[ide kell beszűrni a Bónusz Kamatlábat]** %-al, amelyet minden esetben csökkenteni kell: **[ide kell beszűrni egy százalékpont esetén: egy százalékponttal] [ide kell beszűrni több százalékpont esetén: [ide kell beszűrni a számot]**

százalékponttal] [Részvény][Index]-enként, amelynek záró értéke a Megfigyelési Időszak alatti Értékelési Napon megegyezett a Korlát (Barrier) (jelen Összefoglaló C. 15 részében foglalt meghatározásnak megfelelően) értékével, vagy annál kevesebb volt. Az Időszakos Kamatláb soha nem lehet kevesebb mint nulla, azaz nem lehet negatív értéke.]

A Megfigyelési Időszak és Értékelési Nap meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

[Outperformance Kötvények esetében ezt kell beszúrni:

A Kötvényekkel kapcsolatban fizetendő kamat a mögöttes [Részvény][Index] kosár teljesítményéhez kapcsolódik és a (i) Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (ii) az adott Kamatfizetési Nap vonatkozó Kamatlába összegének szorzataként fizetendő.

[több Kamatfizetési Nap, illetve egyetlen teljesítési időszakhoz kapcsolódó egyetlen Kamatfizetési Nap esetén ezt kell beszúrni: A „Kamatláb” megegyezik (i) [alapkamat beszúrása] százalékkal, vagy (ii) ha a mögöttes A. [Részvény][Index] vonatkozó teljesítménye [több mint [százalékos arány beszúrása] százalékkal] meghaladja a mögöttes B. [Részvény][Index] vonatkozó teljesítményét, [a Bónusz Kamatlákkal].

[több teljesítési időszakhoz kapcsolódó egyetlen Kamatfizetési Nap esetén ezt kell beszúrni: A „Kamatláb” jelenti az összes Időszakos Kamatláb összegét, ahol minden egyes „Időszakos Kamatláb” megegyezik (i) [alapkamat beszúrása] százalékkal, vagy (ii) ha a mögöttes A. [Részvény][Index] vonatkozó teljesítménye [több mint [százalékos arány beszúrása] százalékkal] meghaladja a mögöttes B. [Részvény][Index] vonatkozó teljesítményét, [a Bónusz Kamatlákkal].

Így:

[A. [Részvény][Index] **beszúrása** „A. [Részvénynek][Indexnek]” felel meg

[B. [Részvény][Index] **beszúrása** „B. [Részvénynek][Indexnek]” felel meg, és

[Újrakötés beszúrása esetén:

A „Refereciaeszköz Teljesítménye” százalékban kifejezett érték, amely egyenlő (i) [több Kamatfizetési Nap esetében ezt kell beszúrni: az adott Kamatfizetési Napot közvetlenül megelőző] adott [Részvény][Index] adott Értékelési Napon_i érvényes záró árának (ii) az adott [Részvény][Index] közvetlenül megelőző Értékelési Napon_{i-1} érvényes mínusz egy értékű záró árral való elosztásának összegével.]

[Újrakötés beszúrásának hiánya esetén:

A „Refereciaeszköz Teljesítménye” százalékban

történő forgalmazásra tekintettel, a kérdéses piacok megjelölését is ideértve:

Luxembourg)] [,] [és] [kereskedését a Stuttgarteri Tőzsdén (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)] [,] [és] [kereskedését a Frankfurti Tőzsdén (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [más tőzsdén] [,] [és] [a Svájci Tőzsdén (SIX)].]

C.15 Tájékoztatás arról, hogy a mögöttes eszköz(ök) értéke miként befolyásolja a befektetésük értékét, kivéve, ha az értékpapírok egységenkénti címletértéke legalább 100 000 EUR.

[Minden Kötvény esetében, kivéve az Altiplano Kötvényeket és az Outperformance Kötvényeket, ezt kell beszúrn:

A kifizetés [Memory Express kötvények esetében ezt kell beszúrn: kamatra vonatkozóan, amint az a továbbiakban a C.10 pontban meghatározásra kerül, és] a visszaváltás összegére vonatkozóan (az alábbiakban meghatározottak szerint) és ebből következően a Kötvények értéke a mögöttes [Részvényekből álló kosár][Indexekből álló kosár] [Részvény][Index] teljesítményéhez kapcsolódik.]

[Altiplano Kötvények és Outperformance Kötvények esetében ezt kell beszúrn:

A kamatra vonatkozó kifizetés, amint az a továbbiakban a C.10 pontban meghatározásra kerül és ebből következően a Kötvények értéke a mögöttes [Részvényekből álló kosár][Indexekből álló kosár] [Részvény][Index] teljesítményéhez kapcsolódik.]

[Inverz Átváltható Védett (Reverse Convertible Protect) Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrn:

Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Kötvényenként a Tőkeösszeg **[visszaváltási ár besúrása]** százalékanak kifizetésével Lejáratkor,

(a) ha a Részvény ára a Megfigyelési Időszak (folyamatos megfigyelés) során egyszer sem volt [egyenlő vagy] kevesebb, mint a Kötési Ár („Korlát”) **[százalékos érték besúrása] százaléka [legfeljebb százalékos érték besúrása]¹⁹ százaléka**, vagy

(b) ha a Részvény ára bármikor a Megfigyelési Időszak (folyamatos megfigyelés) során a Korlát (Barrier) értéke alá csökkent [vagy azzal egyenlő volt], azonban a 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.

¹ A végleges százalékos értéket a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának besúrása]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

A Megfigyelési Időszak és Kötési Ár 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 **[visszaváltási ár beszúrása]** százalékanak kifizetésével Lejáratkor, ha a Részvény záró ára az Értékelési Napon egyenlő vagy magasabb, mint a Kötési Ár, vagy

(ii) (x) a mögöttes Részvények fizikai szállításával és (y) tört Részvény esetében a készpénzkifizetés összege egyenlő e tört Részvény Lejáratkori értékével.

[további forgalmazás esetén ezt kell beszúrni:

(iii) Továbbá a Kibocsátó megfizet egy olyan összeget, amely Kötvényenként egyenlő a Tőkeösszeg **[százalékos érték beszúrása]** százalékanak értékével a Lejárat Napján, ha az Értékelési Napon a Részvény Záró Ára egyenlő vagy nagyobb, mint a Kötési Ár **[százalékos érték beszúrása]** százaléka.

A Kötési Ár meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

[Inverz Átváltható Védett Pro (Reverse Convertible Protect Pro) Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrni:

Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Kötvényenként a Tőkeösszeg **[visszaváltási ár beszúrása]** százalékanak kifizetésével Lejáratkor, ha a Részvény záró ára az Értékelési Napon egyenlő vagy magasabb, mint a Kötési Ár **[százalékos érték beszúrása]**²⁰ százaléka **[legfeljebb százalékos érték beszúrása]** százaléka], vagy

(ii) (x) a mögöttes Részvények fizikai szállításával és (y) tört Részvény esetében a készpénzkifizetés összege egyenlő e tört Részvény Lejáratkori értékével.

A Kötési Ár meghatározása a Végleges

² A végleges százalékos értéket a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beszúrása]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nek megfelelően azonnal közzéteszi.]

Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

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

Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Kötvényenként a Tőkeösszeg **[Maximális Visszaváltási Ár beszerzése]** százaléka²¹ kifizetésével Lejáratkor, ha a mögöttes [Részvény][Index] értéke a Megfigyelési Időszak alatt (folyamatos megfigyelés) egyszer sem volt kevesebb [vagy egyenlő], mint a Kötési Ár („Korlát”) [százalékos érték beszerzése]²¹ százaléka **[legfeljebb [százalékos érték beszerzése]** százaléka]; vagy

(ii) egyéb esetben egy összeg Lejáratkor történő kifizetésével, amely egyenlő (i) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (ii) a mögöttes [Részvény][Index] teljesítménye szorzatának összegével a Kötvények futamideje alatt, azonban nem több mint a Kötvényenkénti Tőkeösszeg **[maximális Visszaváltási Ár beszerzése]** százaléka („Maximális Visszaváltási Ár”).

A Megfigyelési Időszak és Kötési Ár meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

[Protect Index Kötvények és Protect Részvényjegyek (utolsó megfigyelés) esetében szűrje be az alábbiakat:

Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Kötvényenként a Tőkeösszeg **[Maximális Visszaváltási Ár beszerzése]** százaléka²² kifizetésével Lejáratkor, ha a mögöttes [Részvény][Index] záró ára egyenlő vagy magasabb, mint az Értékelési Napon a Kötési Ár **[százalékos érték beszerzése]** százaléka **[legfeljebb százalékos érték beszerzése]**²² százaléka]; vagy

(ii) egyéb esetben egy összeg Lejáratkor történő kifizetésével, amely egyenlő (i) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (ii) a mögöttes [Részvény][Index] teljesítménye szorzatának összegével a Kötvények

³ A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beszerzése]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

⁴ A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beszerzése]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

futamideje alatt, azonban nem több mint a Kötvényenkénti Tőkeösszeg [**maximális Visszaváltási Ár beszúrása**] százaléka („Maximális Visszaváltási Ár”).

A Kötési Ár meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

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

Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó Lejáratkor váltja vissza egy összeg megfizetésével, amely egyenlő (i) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg szorozva (ii) (a) 100%-al és (b) (x) [**ide kell beszúrn**i a **Részesedés százalékát**)]% szorozva (y) a(z) [Részvény] [Index] teljesítményével a Kötvények futamideje alatt, amely [**plafonérték esetén alábbiak beszúrása**: legfeljebb] [**százalékos Plafonérték beszúrása**] százalékkal, legalább a [**százalékos Küszöbérték beszúrása**] százalékkal azonos, azaz a Visszaváltási Ár legalább a Kötvényenkénti Tőkeösszeg [**ide kell beszúrn**i a **minimális visszaváltási százalékot**]]%-a („Minimális Visszaváltási Ár”), legfeljebb pedig a Kötvényenkénti Tőkeösszeg [**ide kell beszúrn**i a **maximális visszaváltási százalékot**]]%-a („Maximális Visszaváltási Ár”).]

[Express Kötvények, Step Down Express Kötvények, Memory Express Kötvények és Coupon Express Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrni:

Lejárat Előtti Visszaváltás

Ha a mögöttes [Részvény][Index] záró ára magasabb vagy egyenlő a Kötési Ár [**Express Kötvények, Memory Express Kötvények és Coupon Express Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrn**i: [**százalékos arány beszúrása**] százaléknál [legfeljebb [**százalékos arány beszúrása**] százaléknál] [**Step Down Express Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrn**i: az első Értékelési Napra vonatkozóan [**százalékos arány beszúrása**]²³ százaléknál („Korlát Mértéke”) a Korlát Mértékének [**százalékpontok beszúrása**] százalékpontos csökkentése mellett, az alábbi Értékelési Napok mindegyikén] egy utolsó Értékelési Napnak nem minősülő Értékelési Napon, a Kibocsátó valamennyi

⁵ A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg [**megállapítás napjának beszúrása**] és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

Kötvényt visszaváltja a Lejárat Előtti Visszaváltás Összegében a Lejárat Előtti Visszaváltás Napján, közvetlenül az adott Értékelési Napot követően.

A „Lejárat Előtti Visszaváltás Összege”

[Memory Express Kötvények és Coupon Express Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrni: egyenlő a Tőkeösszeg 100 százalékával.]

[Express Kötvények és Step Down Express Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrni: egyenlő a (i) Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (ii) a **[százalékos arány beszúrása]** százalék és az adott Lejárat Előtti Visszaváltás Napját megelőző Értékelési Napok számának (ideértve az adott Lejárat Előtti Visszaváltás Napját közvetlenül megelőző Értékelési Napot) és (y) 100,00 százalék szorzatának összegével.]

Végleges Visszaváltás

Ha nem került sor lejárat előtti visszaváltásra és

[Express Kötvények és Step Down Express Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrni:

(i) ha a mögöttes [Részvény] [Index] záró ára az utolsó Értékelési Napon magasabb vagy egyenlő a Kötési Ár **[százalékos arány beszúrása]** százalékánál [legfeljebb **[százalékos arány beszúrása]**²⁴ százalékánál, a Kibocsátó az egyes Kötvényeket Lejáratkor visszaváltja azon összegben, amely egyenlő a (i) Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (ii) a (x) **[százalékos arány beszúrása]** százalék és az összes Értékelési Nap számának és (y) 100,00 százalék szorzatának összegével, vagy]

[A Memory Express Kötvények és Coupon Express Kötvények esetében szúrja be az alábbiakat:

(i) ha a mögöttes [Részvény][Index] záró ára az utolsó Értékelési Napon magasabb vagy egyenlő a Kötési Ár **[százalékos arány beszúrása]** százalékánál [legfeljebb **[százalékos arány beszúrása]**²⁵ százalékánál, a Kibocsátó az egyes Kötvényeket Lejáratkor visszaváltja a Kötvényenkénti Tőkeösszeg 100 százalékos értékén, vagy]

(ii) egyéb esetben az egyes Kötvényeket a Kibocsátó visszaváltja **[ha a Referenciaeszköz Részvény, az alábbiakat kell beszúrni:** (x) a mögöttes Részvények fizikai szállításával és (y) tört Részvény esetében a készpénzkifizetés összege egyenlő e tört Részvény

⁶ A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beszúrása]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

⁷ A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beszúrása]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

Lejáratkori értékével.] **[ha a Referenciaeszköz Index, az alábbiakat kell beszúrni:** Lejáratkor azon összegben, amely megegyezik (x) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (y) a mögöttes Index teljesítményének szorzatával.]

A Kötési Ár és a Lejárat Előtti Visszaváltás Napjainak 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 és az egyenlő a Kötvényenkénti Tőkeösszeg **[visszaváltási arány beszúrása]** százalékaival.]

[Sávosan Felhalmozó (Range Accrual) Típusú Kötvények esetében ezt kell beszúrni:

Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó (i) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg **[visszaváltási arány beszúrása]** százaléka és (ii) (x) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (y) Bónusz Kamatláb szorzata összegével megegyező összegben váltja vissza.

A „Bónusz Kamatláb” az alábbiak összege:

(i) „Súlyozott Alapkamat1”, amely a következők szorzataként adódik: (a) **[ide kell beszúrni az Alapkamat1-et]** százalék és (b) a Megfigyelési Időszak alatti azon (x) Értékelési Napok számának, amikor minden mögöttes [Részvény][Index] záró ára egyenlő vagy magasabb az adott mögöttes [Részvény][Index] vonatkozó Kötési Áránál, és (y) a Megfigyelési Időszak alatti összes Értékelési Napok hányadosa, és

(ii) „Súlyozott Alapkamat2”, amely a következők szorzataként adódik: (a) **[ide kell beszúrni az Alapkamat2-öt]** százalék és (b) azon (x) Értékelési Napok számának, amikor minden mögöttes [Részvény][Index] záró ára egyenlő vagy magasabb az adott mögöttes [Részvény][Index] vonatkozó Kötési Ár **[százalékos arány beszúrása]** százaléknál („Korlát”), és legalább egy mögöttes [Részvény][Index] záró ára nem éri el annak Kötési Áráét, és (y) a Megfigyelési Időszak alatti összes Értékelési Napok hányadosa.

A Megfigyelési Időszak és Kötési Ár meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

[Legrosszabb (Worst-of) Index Kötvények és Legrosszabb Részvényjegyek (folyamatos megfigyelés) és Legrosszabb Index Kötvények és Legrosszabb Részvényjegyek (utolsó megfigyelés) esetén az alábbiakat kell beszúrni:

Az egyes Kötvényeket az alábbiak szerint váltják vissza:

(i) Lejárat Napján a Kötvényenkénti Tőkeösszeg

[Maximális Visszaváltási Ár beszúrása] százalékanak megfizetésével, ha **[Legrosszabb Index Kötvények és Legrosszabb Részvényjegyek (folyamatos megfigyelés) esetén az alábbiakat kell beszúrn:** egyetlen mögöttes [Részvény][Index] záró ára nem volt kevesebb [vagy egyenlő], mint az adott mögöttes [Részvény][Index] adott Kötési Áranak (adott „Korlát”) **[százalékos érték beszúrása]**²⁶ százaléka **[legfeljebb százalékos érték beszúrása]** százaléka a Megfigyelési Időszak alatt] **[Legrosszabb (Worst-of) fizikai elszámolású Index Kötvények (folyamatos megfigyelés) esetén az alábbiakat kell beszúrn:** vagy ha a mögöttes Részvény záró ára a Megfigyelési Időszak alatt bármikor kevesebb vagy egyenlő volt, mint az adott Korlát, azonban az Adott Részvény (az alábbiakban meghatározottak szerint) záró ára az Értékelési Napon megegyezik az adott Kötési Árral, vagy annál magasabb] **[Legrosszabb Index Kötvények és Legrosszabb Részvényjegyek (utolsó megfigyelés) esetén az alábbiakat kell beszúrn:** egyetlen mögöttes [Részvény][Index] záró ára nem volt kevesebb [vagy egyenlő], mint az adott Kötési Ár (adott „Korlát”) **[százalékos érték beszúrása]** százaléka **[legfeljebb százalékos érték beszúrása]**²⁷ százaléka az Értékelési Napon;] vagy

[Legrosszabb (Worst-of) készpénz elszámolású Index Kötvények és Részvényjegyek esetén az alábbiakat kell beszúrn:

(ii) egyéb esetben egy olyan összeg Lejáratkor történő kifizetésével, amely megegyezik (i) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (ii) a mögöttes [Részvény][Index] teljesítménye szorzatának összegével, amely teljesítmény a legalacsonyabb a többi [Részvény][Index] teljesítményéhez képest a Kötvények futamideje alatt, azonban nem több mint a Kötvényenkénti Tőkeösszeg **[maximális Visszaváltási Ár beszúrása]** százaléka („Maximális Visszaváltási Ár”).]

[Legrosszabb (Worst-of) fizikai elszámolású Részvényjegyek esetén az alábbiakat kell beszúrn:

(ii) egyéb esetben (x) azon mögöttes Részvények fizikai átadásával, amely teljesítménye a legalacsonyabb a többi Részvényhez képest a Kötvények futamideje alatt („Adott Részvény”) és (y) tört Részvény esetében a készpénzfizetés összege egyenlő e tört Részvény Lejáratkori értékével.]

⁸ A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beszúrása]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

⁹ A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beszúrása]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

A **[Legrosszabb (Worst-of) Index Kötvények és Legrosszabb Részvényjegyek (folyamatos megfigyelés) esetében az alábbiakat kell beszúrni:** Megfigyelési Időszak] és Kötési Ár meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

[Outperformance Kötvények esetében ezt kell beszúrni:

A Kötvények visszaváltási értéke nem kapcsolódik a mögöttes [Részvény-kosár][Index-kosár] teljesítményéhez és az egyenlő a Kötvényenkénti Tőkeösszeg **[visszaváltási arány beszúrása]** százalékaival.]

C.16 A származékos értékpapírok megszűnése vagy lejárat napja – a lehívási nap vagy az utolsó referencianap.

A Lejárat napja

A Kötvények Lejáratának Napja **[ide kell beszúrni a vonatkozó Lejárat Napot].**

[Az Express Kötvények esetében szűrje be az alábbiakat:

Lejárat Előtti Visszaváltás Napjai

A Lejárat Előtti Visszaváltás Napjaira minden évben **[negyedéves értékelés esetén az alábbiakat kell beszúrni: negyedéves] [féléves értékelés esetén az alábbiakat kell beszúrni: féléves] [éves értékelés esetén az alábbiakat kell beszúrni: éves]** szinten, a **[Lejárat Előtti Visszaváltás Napjának beszúrása]** napon kerül sor.

Lehívás Napja

Nem alkalmazandó. A Kötvényeket a Kötvénytulajdonosoknak nem kell lehívniuk.

Értékelési Nap[ok] (Utolsó Referencianap)

[Nem alkalmazandó.] [A Kötvények Lejáratának Napja(inak) **[ide kell beszúrni a vonatkozó Lejárat Nap[ok]t].**] [Az Értékelési Nap[ok] meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

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 a 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 **Típus:** [Részvény][Index][Kosár] fajtájának ismertetése, továbbá tájékoztatás arról, hogy hol szerezhető be a mögöttes eszközre vonatkozó információ.

[az Index neve	Index-szponzor	Egy vagy több tőzsdén forgó index
[•]	[•] (valamint bármely szervezet, amelyet megbízott azzal, hogy számítsa ki és/vagy tegye közzé az Index Szintet)	[•]
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 találhatóak.

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 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 fizetéseképtelenné 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 és/vagy az Erste Csoporthoz tartozó helyi szervezet 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.
- Számolni kell az adózási keretrendszer változásainak kockázatával, különösen a bankadóra, valamint a pénzügyi tranzakciós adó bevezetésére tekintettel.
- A Kibocsátó lehet, hogy nem képes a saját források és az elismert kötelezettségek minimum követelményének megfelelni.
- A jövőben a Kibocsátó köteles az Egységes Szanalási Alapot és a Betétbiztosítási Rendszerek ex-ante alapjait támogatni.

- Előfordulhat, hogy a Kibocsátó köteles lesz saját kereskedési ügyleteit megszüntetni és/vagy arra, hogy bizonyos kereskedési tevékenységeket a tisztán banki ügyletektől elkülönítve folytasson.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoport által alkalmazott kockázatkezelési stratégiák, technikák és belsőellenőrzési gyakorlat nem számol bizonyos nem azonosított vagy előre nem látható kockázatokkal.
- Az Erste Csoport tevékenysége működési kockázatokkal is jár.
- Az Erste Csoport informatikai rendszerei biztonságának üzemzavara, működésének átmeneti leállása, a rendszerek frissítésének elmaradása üzletkiesést és egyéb veszteségeket okozhat.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoportnál nehézségekbe ütközik az új tehetségek felvétele vagy a kellően képzett munkaerő megtartása.
- 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 található, az Erste Csoport devizaárfolyam-kockázatnak is ki vannak téve.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoport nem tudja elérni az Erste Csoport Bank ismételt nyereségessé válását.
- 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 konkurenssekkel, amelyek már régóta jelen vannak az adott piacon.
- Az Erste Csoport Bank többségi tulajdonosa befolyásolhatja a részvényesek döntéseit.
- 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 visszaköveteljenek.
- 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 és/vagy nemzetközi hitelintézeteknek nem áll módjukban 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-társég számos országában az érvényben levő csódtörvények, valamint a hitelezők jogait szabályozó egyéb jogszabályok és előírások korlátozhatják az Erste Csoportot abban, hogy valamennyit a bedőlt hitelekből és előlegekből behajtsa.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoportnak pénzügyi intézeteket 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 Az értékpapírokra jellemző sajátos kockázatokkal kapcsolatos alapvető információk
D.6

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 Index-kosárhoz mint referenciaeszközhöz kapcsolódó kockázati tényezők

- Az Index Teljesítményét kedvezőtlenül befolyásoló tényezők a Kötvények értékét és Visszaváltási Összegét is befolyásolhatják [**Az összes Kötvény esetében, ami nem Altiplano Kötvény, Sávosan Felhalmozó/Range Accrual Típusú Kötvény, Garant Index Kötvény és Outperformance Kötvény szúrja be az alábbiakat:** ami a teljes befektetett tőkeösszeg elvesztéséhez is vezethet].
- Az árindexhez kapcsolódó Kötvények esetében a Kötvények teljesítménye nem veszi 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 a Kötvényekhez kapcsolódó mögöttes 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 referenciaszkozhöz kapcsolódó kockázati tényezők

- Az részvények teljesítményét kedvezőtlenül befolyásoló tényezők a Kötvények értékét és Visszaváltási Összegét is befolyásolhatják **[Az összes Kötvény esetében, ami nem Altiplano Kötvény, Sávosan Felhalmozó/Range Accrual Típusú Kötvény, Garant Részvényjegyek és Outperformance Kötvény szúrja be az alábbiakat: ami a teljes befektetett tőkeösszeg elvesztéséhez is vezethet].**
- 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.
- **[A részvényhez kötött Inverz Átváltható Védett (Reverse Convertible Protect) Kötvények, Inverz Átváltható Klasszikus (Reverse Convertible Classic) Kötvények és Inverz Átváltható Védett Pro (Reverse Convertible Protect Pro) Kötvények, valamint az Express Kötvények, Step-Down Express Kötvények, Memory Express Kötvények és Coupon Express Kötvények, valamint a fizikai elszámolású Legrosszabb (Worst-of) Részvényjegyek esetében ezt kell beszúrni: A befektetőknek a mögöttes részvényeket adják át és 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 azzal a kockázattal kell számolnia, hogy a Kötvények a forgalmi értéken kerülnek visszaváltásra és a visszaváltás hozamával csak alacsonyabb hozamú

kötvényekbe tud újra befektetni (lejárat előtti visszaváltás kockázata).

- A Kötvények Általános Feltételei rendelkeznek a Kötvénytulajdonosok által hozott határozatokról; 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 joggal, 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 felfüggeszhető, 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.
- A Kötvények bizonyos kiváltó események bekövetkezése esetében leírás vagy tőkére átváltási kötelezettség alá eshetnek, ami eredményeként a Kötvénytulajdonosok a befektetésük egy részét vagy egészét elveszthetik (törvényi veszteség abszorpció).

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 felügyeletük ezenkívül olyan devizakereskedelmi korlátozásokat vezethetnek be, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az érintett devizaárfolyamokat.
- Ha a Kötvények vásárlásának finanszírozása hitelfelvétellel vagy kölcsönrel 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 nyereséspotenciálját.
- A Kötvénytulajdonosok ezenkívül függenek 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 pénzügyi intézetek, amelyek nem tesznek eleget a külföldön vezetett számlák adóügyi megfeleléséről szóló amerikai törvény (FATCA) vagy bármely ezzel egyenértékű amerikai jogszabály előírásainak, ideértve a valamely adóztató 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 az az indok, ill. felhasználási cél más, mint nyereségszerzés és/vagy biztosítása bizonyos kockázatok ellen:
- E.3** Az ajánlat feltételeinek ismertetése:
- Teljes tőkeösszeg
- [Ide kerül a Kötvények összesített tőkeösszege] [-ig]**
- [Kiinduló] Kibocsátási ár [plusz a kibocsátási díj]**
- [Ide kerül a Kötvények (Kiinduló) Kibocsátási Ára, valamint a kibocsátási díj, ha ez vonatkozik rá]**
- Jegyzés Minimális/ Maximális nagysága**
- [Ide kerül a jegyzés minimális/ maximális nagysága]**
- Forgalmazás módja**
- [Ide kerül a Kötvények forgalmazásának módja]**
- [A [jegyzési] időszak kezdete [és vége]]**
- [Ide kerül a Kötvények 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 alkalmazandó]**

- E.4** A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából lényeges érdekeltségek, ideértve az összeférhetlenségeket is:
- [Nem alkalmazandó, nincs ilyen érdekeltség vagy összeférhetlenség.]
- [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 alkalmazandó, 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 PROSPECTUS

REZUMAT

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 și 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 secțiunile originale din cadrul Prospectului.

Prezentul rezumat constă din informații care fac obiectul unor cerințe de publicitate și care sunt cunoscute sub denumirea de elemente („Elementele”). Aceste Elemente sunt numerotate în secțiunile A – E (A.1 – E.7).

Acest rezumat conține toate Elementele ce trebuie incluse într-un rezumat pentru categoria de valori mobiliare în cauză și 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 și tipul de emitent, este posibil să nu poată fi prezentate informații relevante cu privire la Elementul respectiv. În acest caz rezumatul va include o scurtă descriere a Elementului, cu mențiunea „Nu se aplică”.

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

A. Introducere și avertismente

A.1 Avertismente

Prezentul rezumat („**Rezumatul**”) trebuie citit ca o introducere la prospectul („**Prospectul**”) Programului de Emisiune de Titluri de Creanță asociate Participațiilor de Capital („**Programul**”).

Orice decizie de a investi în titlurile de creanță emise în baza Prospectului („**Titlurile de Creanță**”) trebuie să se bazeze pe o examinare exhaustivă a Prospectului de către investitor.

În cazul în care se intentează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în Prospect, este posibil ca, în conformitate cu legislația internă a statelor membre ale Spațiului 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 conținutul Rezumatului, inclusiv cu orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale Prospectului, sau dacă nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale 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.

Indicarea perioadei ofertei în cadrul căreia poate avea loc revânzarea ulterioară sau plasamentul final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari și pentru care este acordată aprobarea privind utilizarea Prospectului.

Orice alte condiții clare și obiective aferente consimțământului, care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului.

Emitentul acceptă ca (i) toate instituțiile de credit conform Directivei 2013/36/UE, care acționează în calitate de intermediari financiari și care ulterior revând sau în ultimă instanță plasează Titlurile de Creanță și (ii) fiecare alt intermediar financiar listat pe site-ul web al Emitentului „www.erstegroup.com” ca intermediar care a obținut de la Emitent aprobarea de a utiliza prezentul Prospect în vederea revânzării sau plasării în ultimă instanță a Titlurilor de Creanță (denumiți colectiv „**Intermediarii Financiari**”) să aibă dreptul să utilizeze prezentul Prospect în timpul perioadei ofertei respective în care este permisă revânzarea ulterioară sau plasamentul în ultimă instanță al Titlurilor de Creanță respective, cu condiția ca Prospectul să fie valabil în continuare în conformitate cu secțiunea 6a a legii austriece a piețelor de capital (KMG) referitoare la punerea în aplicare a Directivei Prospectelor.

Emitentul și-a dat consimțământul cu privire la utilizarea Prospectului în scop revânzării ulterioare sau plasamentului final al Titlurilor de Creanță de către Intermediarii Financiari cu condiția ca (i) potențialilor investitori să li se furnizeze Prospectul, orice completări ale acestuia precum și Termenii Finali și ca (ii) fiecare dintre Intermediarii Financiari să se asigure că vor utiliza Prospectul, orice completare la acesta și Termenii Finali relevanți în conformitate cu toate restricțiile de vânzare aplicabile specificate în prezentul Prospect și orice legi și reglementări aplicabile în jurisdicția respectivă.

În cadrul Termenilor Finali, Emitentul poate stabili orice alte condiții aferente consimțământului său, care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului. Emitentul își rezervă dreptul de a-și retrage oricând aprobarea privind utilizarea prezentului Prospect.

Informare în caractere albine prin care investitorii sunt înștiințați că în cazul primirii unei oferte de la un intermediar financiar, acest intermediar financiar va furniza investitorilor informații cu privire la condițiile ofertei la data la care aceasta este făcută. **În cazul unei oferte primite de la un intermediar financiar, intermediarul financiar respectiv va furniza investitorilor informații cu privire la condițiile ofertei la data la care aceasta este făcută.**

B. Emitentul

- B.1** Denumirea legală și denumirea comercială a Emitentului: Denumirea legală a Erste Group Bank este „Erste Group Bank AG”, iar denumirea comercială este „Grupul Erste”. „**Grupul Erste**” se referă și la Erste Group Bank și la filialele consolidate ale acesteia.
- B.2** Sediul social și forma juridică a Emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara în care a fost constituit: Erste Group Bank este o societate pe acțiuni (*Aktiengesellschaft*) care este organizată și funcționează conform legislației austriece, înregistrată la registrul societăților 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 tendințe cunoscute care influențează Emitentul și ramura de activitate în care acesta activează: Criza financiară globală anterioară a determinat o intensificare a activităților de reglementare la nivel național și internațional pentru adoptarea de noi reglementări și aplicarea mai strictă a celor existente în sectorul financiar în care activează Emitentul. Modificările reglementărilor sau inițiativele de punere în aplicare ar putea afecta în continuare sectorul financiar. Noi cerințe guvernamentale sau legale și modificări ale nivelurilor de adecvare a capitalului, a nivelurilor de lichiditate și de pârghie a capitalului ar putea determina standarde sau cerințe de capital și lichiditate sporite. Acțiunile întreprinse de guverne și de băncile centrale ca urmare a crizei financiare ar putea afecta în mod semnificativ concurența și pot afecta investitorii și instituțiile financiare.
- B.5** Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului și a poziției Emitentului în cadrul acestuia: Grupul Erste este alcătuit din Erste Group Bank, împreună cu filialele și participațiile 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 Croația, Erste Bank Serbia din Serbia și, în Austria, Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse, alte bănci de economii ale

sistemului Haftungsverbund, Erste Group Immorent AG, și alte entități. Erste Group Bank este societatea mamă a Grupului Erste și 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 informațiile financiare istorice: Nu se aplică; nu există rezerve.

B.12 Informații financiare istorice esențiale selectate:

în milioane de Euro (rotunjit)	31 decembrie 2013 auditate	31 decembrie 2012 auditate
Total datorii și 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 societății-mamă	61	483

Sursa: Situațiile financiare consolidate auditate pentru anii 2013 și 2012

în milioane de Euro (rotunjit)	30 septembrie 2014 - neauditate	31 decembrie 2013 - actualizate ¹⁾
Total datorii și capitaluri proprii	196.973	200.118
Total capitaluri proprii	13.652	14.785

în milioane de Euro (rotunjit)	30 septembrie 2014 - neauditate ¹⁾	30 septembrie 2013 - neauditate ¹⁾
Venit net din dobânzi	3.369,6	3.515,8
Rezultatul pre-impozitare din operațiuni continue	-955,5	598,0
Rezultatul net pentru perioada respectivă	-1.389,3	567,0
Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă	-1.484,0	430,6

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Simplificate Preliminare și Neauditare la data de 30 septembrie 2014 cu informații 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 a început consolidarea unui număr de 18 fonduri de investiții administrate de companiile de administrare a activelor din cadrul Grupului Erste. Consolidarea a fost operată retroactiv. Au fost actualizate toate cifrele comparative afectate pentru anul 2013. În 2014, Grupul Erste și-a modificat structura bilanțului, a contului de profit și pierdere și a unora dintre notele explicative pentru a oferi informații mai fiabile și mai relevante cu privire la situația și performanțele sale financiare. De asemenea, noua structură a fost introdusă pentru a crea sinergii în vederea satisfacerii noilor cerințe de reglementare a Raportării Financiare conform standardelor IFRS („FINREP”). Pentru informații suplimentare detaliate privind actualizarea și modificarea structurii elementelor rânduri din cadrul bilanțului și contului de profit și pierdere, se vor consulta Situațiile Financiare Consolidate Simplificate Preliminare și Neauditare la data de 30 septembrie 2014.

Declarație prin care se confirmă că perspectivele emitentului nu au suferit o deteriorare semnificativă de la data ultimei sale situații financiare auditate și publicate sau o descriere a oricăror modificări nefavorabile semnificative:

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 exista nicio deteriorare semnificativă a perspectivelor Emitentului survenită după data Situațiilor Financiare Consolidate Auditare aferente anului 2013.

Descrierea principalelor modificări ale situației financiare sau comerciale după perioada vizată de informațiile financiare istorice:

Nu se aplică. Nu a avut loc nicio modificare semnificativă a situației financiare a Emitentului după data de 30 septembrie 2014.

B.13 Descrierea evenimentelor importante în evoluția recentă a Emitentului care sunt, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale:

Nu se aplică; nu au avut loc evenimente importante în evoluția recentă a Emitentului care să fie, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale.

B.14 Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, dependența

Emitentul este societatea mamă a Grupului Erste și prin urmare este dependentă de rezultatele activităților tuturor entităților afiliate, filialelor și societăților aparținând grupului.

Emitentului de alte entități din cadrul grupului:

- B.15** Descrierea principalelor activități ale Emitentului: Acesta oferă o gamă completă de servicii bancare și financiare, incluzând produse legate de depozite și conturi curente, ipoteci și finanțări de credite de consum, finanțări de investiții și de capital de lucru, servicii bancare private, servicii de investment banking, administrare de active, finanțare de proiecte, finanțare comercială internațională, servicii de tranzacționare, leasing și factoring.
- B.16** În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de Emitent, precizează dacă Emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect și de către cine și se descrie natura acestui control. La data de 31 decembrie 2014, 30,0% din acțiunile Erste Group Bank erau deținute direct de DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**”), Emitent, se care deținea în mod direct o participație de 10,8% și în mod indirect 9,3% (inclusiv drepturile de vot ale DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung, ale băncilor de economii, ale fundațiilor unor bănci de economii și Wiener Städtische Wechselseitige Versicherungsverein) și 9,9% din acțiunile Erste Group Bank erau deținute de CaixaBank, S.A., care sunt, de asemenea atribuite Erste Stiftung. Acțiunile aflate în circulație liberă reprezintă 70,0% (din care 4,1% erau deținute de UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, Viena, Austria, 4,0% erau deținute de Fondul Internațional Harbor, 4,1% erau deținute de Lone Pine Capital, 47,2% de către investitori instituționali, 9,6% de către investitori de retail și 1,0% de către salariații Grupului Erste) (toate cifrele sunt rotunjite).
- B.17** Ratingul de credit atribuit emitentului sau titlurilor sale de creanță, la cererea acestuia sau cu colaborarea sa în procesul de atribuire a ratingului: Ratingul atribuit Titlurilor de Creanță: [Nu se aplică; Titlurilor de Creanță nu le este atribuit un rating.] [**se va introduce rating**]
Ratingul de credit atribuit Emitentului la data prezentului Prospect:
Standard & Poors a atribuit următoarele ratinguri:

Depozite pe termen lung	CreditWatch (monitorizarea scorului de creditare) /Perspective	Depozite pe termen scurt
A-	Watch Negative (probabilitate de scădere a ratingului)	A-2

Moody a atribuit următoarele ratinguri:

Depozite pe termen lung	Perspective	Depozite pe termen scurt
-------------------------	-------------	--------------------------

Baa2 negative(m) P-2

Fitch a atribuit următoarele ratinguri:

Depozite pe termen lung	Perspective	Depozite pe termen scurt
-------------------------	-------------	--------------------------

A negative F1

C. Valori Mobiliare

- C.1** Descrierea naturii și categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice și/sau sunt admise la tranzacționare, inclusiv orice număr de identificare a valorilor mobiliare:
- Clasă și tip**
Titlurile de Creanță sunt emise la purtător și sunt reprezentate printr-un Titlu de Creanță Global Permanent. Nu se vor emite Titluri de Creanță Definitive și cupoane.
- Emisiunea în serie**
Titlurile de Creanță sunt emise cu Seria ●, Tranșa ●.
- 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 restricții asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare:
Nu se aplică. Titlurile de Creanță sunt liber transferabile.
- C.8** Descrierea drepturilor aferente valorilor mobiliare, inclusiv clasificarea și restricții aplicabile acestor drepturi:
Titlurile de Creanță prevăd plata [dobânzii și a] valorii de răscumpărare astfel cum se specifică în secțiunile [C.9, C.10 și] [C.15].
- Statutul**
Titlurile de Creanță constituie obligații directe, necondiționate, negarantate și nesubordonate ale Emitentului, cu rang *pari passu* unele față de celelalte și (cu rezerva excepțiilor statutare aplicabile și fără a aduce atingere prevederii anterioare) obligațiile de plată ale Emitentului în temeiul Titlurilor de Creanță, au rang *pari passu* față de toate celelalte obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, prezente și viitoare.]
- Declararea anticipată a scadenței**
La survenirea unei situații de neîndeplinire a obligațiilor, fiecare Deținător va fi îndreptățit să declare scadența Titlurilor de Creanță pe care le deține și să solicite răscumpărarea imediată la valoarea de răscumpărare împreună cu dobânda acumulată (dacă este cazul) până la (exclusiv) data răscumpărării.

Rata Dobânzii

[Pentru Titlurile de Creanță Express, Titlurile de Creanță Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes), Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent un Indice (Protect Index Notes), Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent o Acțiune (Protect Share Notes), Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent un Indice (Garant Index Notes), Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent o Acțiune (Garant Share Notes), Titlurile de Creanță având ca element subiacent un Indice (Index Notes), Titlurile de Creanță având ca element subiacent o Acțiune (Share Notes), Titlurile de Creanță Range Accrual, Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune fără o dobândă periodică se va introduce: Titlurile de Creanță nu au plăți periodice ale dobânzii.]

[[Pentru toate Titlurile de Creanță în afară de Titlurile de Creanță Altiplano, Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes) și Titlurile de Creanță Memory Express, Titlurile de Creanță Express, Titlurile de Creanță Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes), precum și Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent un Indice (Protect Index Notes), Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent o Acțiune (Protect Share Notes), Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent un Indice (Garant Index Notes), Titluri de Creanță Garant având ca element subiacent o Acțiune (Garant Share Notes), Titluri de Creanță având ca element subiacent un Indice (Index Notes), Titluri de Creanță având ca element subiacent o Acțiune (Share Notes), Titluri de Creanță Range Accrual, Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune fără o dobândă periodică se va introduce: [●] de procente pe an.] [pentru Titlurile de Creanță Memory Express, se va introduce: Dobânda este legată de [Acțiunea] [Indicele] subiacent(ă) și este plătită de la inclusiv Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, Data Scadenței.] [pentru Titlurile de Creanță Altiplano și Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes) se va introduce: Dobânda este legată de coșul subiacent de [Acțiuni] [Indici] și este plătită de la inclusiv Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, Data Scadenței.]

- 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	Termen[e] de Plată a Dobânzii [●]
- Elementul subiacent pe care se bazează rata dobânzii	[Plata dobânzilor datorate în baza Titlurilor de Creanță [nu] este legată de performanța [coșului de Acțiuni][coșului de Indici][Acțiunii][Indicelui] subiacent(e).]
- Data scadenței inclusiv procedurile de rambursare	Data Scadenței Data Scadenței Titlurilor de Creanță este [se va introduce Data respectivă a Scadenței] . Proceduri de rambursare Plata valorii de răscumpărare se va face către Sistemul de Compensare-Decontare sau potrivit instrucțiunilor sale în conturile deținătorilor conturilor din Sistemul de Compensare-Decontare.
- Indicarea randamentului	[Pentru Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent o Acțiune cu plata fixă periodică a unei dobânzi și dacă Randamentul Minim al Emisiunii este mai mare ca zero și cu garanție de capital se va introduce: Randamentul Minim al Emisiunii ● de procente pe an.] [Pentru toate Titlurile de Creanță în afară de Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent o Acțiune sau dacă Randamentul Minim al Emisiunii este egal cu zero, se va introduce: Randamentul nu poate fi comunicat în avans (i) pentru că depinde de evoluția unuia sau a mai multor elemente subiacente sau (ii) pentru că anumite plăți sunt efectuate într-o singură tranșă.
- Numele reprezentantului Deținătorilor	Numele reprezentantului Deținătorilor Nu a fost numit un Reprezentant Comun în Condițiile Generale.
C.10 Explicarea modului în care este afectată valoarea investiției în cazul în care Titlurile de Creanță au o	[Pentru toate Titlurile de Creanță în afară de Titlurile de Creanță Altiplano, Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes) și Titlurile de Creanță Memory Express se va introduce: Nu se aplică. Titlurile de Creanță nu au o componentă

componentă derivată în derivată în structura de plată a dobânzii.]
structura de plată a dobânzii **[Pentru Titlurile de Creanță Memory Express se va introduce:**

Dobânda achitată în baza Titlurilor de Creanță este legată de performanța [Acțiunii][Indicelui] și va fi după cum urmează:

(i) dacă prețul de închidere al [Acțiunii][Indicelui] din Ziua de Evaluare imediat precedentă Termenului de Plată a Dobânzii este egal cu sau mai mare decât Bariera Cupon, dobânda se va achita la o valoare corespunzătoare produsului dintre (x) Valoarea Principalului Titlurilor de Creanță și (y) Rata Dobânzii, sau

(ii) în caz contrar, nu se va achita nicio dobândă la Termenul respectiv de Plată a Dobânzii.

„Rata Dobânzii” relevantă pentru un Termen de Plată a Dobânzii corespunde sumei dintre (i) **[se va introduce rata de bază a dobânzii]** de procente pe an („Rata de Bază a Dobânzii”) și (ii) produsul dintre (x) **[se va introduce Rata Dobânzii Memory]** de procente („Rata Dobânzii Memory”) și (y) numărul tuturor Termenelor de Plată a Dobânzii anterioare Termenului respectiv de Plată a Dobânzii, la care nu s-a achitat nicio dobândă [precum și nicio Rată a Dobânzii Memory], respectiv dacă la unul sau la mai multe Termene de Plată a Dobânzii nu s-a efectuat plata dobânzii, iar la orice Zi de Evaluare următoare sunt îndeplinite cerințele privind plata dobânzii, plățile de dobânzi omise vor fi efectuate la Termenul de Plată a Dobânzii imediat următor Zilei de Evaluare respective.

Zilele de Evaluare și Bariera Cupon vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

[Pentru Titlurile de Creanță Altiplano se va introduce:

Rata dobânzii achitată în baza Titlurilor de Creanță este legată de performanța coșului subiacent de [Acțiunii][Indici] și este achitată la o valoare reprezentând suma dintre (i) **[se va introduce rata de bază a dobânzii]** și (ii) Rata Dobânzii Bonus.

[Pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii și pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii cu o singură Perioadă de Observație, se va introduce:

„Rata Dobânzii Bonus” este egală cu **[se va introduce Rata Dobânzii Bonus]** de procente, 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:** **[se va introduce numărul de]** puncte procentuale] pe [Acțiune][Indice], al cărei/căruia preț de închidere a fost egal cu sau mai mic decât Bariera (conform definiției de la punctul C.15 din Rezumat) în cel puțin o Zi de Evaluare din cadrul **[pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii se va**

introduce] Perioadei de Observație înainte de Termenul de Plată a Dobânzii relevant.] **[pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii se va introduce:** Perioada de Observație.] Rata Dobânzii Bonus nu va fi niciodată mai mică decât zero, adică nu va avea o valoare negativă.]

[Pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii cu mai multe Perioade de Observație se va introduce:

„Rata Dobânzii Bonus” este egală cu suma tuturor Ratelor Dobânzii Aferentă Perioadei ale tuturor Perioadelor de Observație în care fiecare „Rată a Dobânzii Aferentă Perioadei” pentru o Perioadă de Observație este egală cu **[se va introduce Rata Dobânzii Bonus]** de procente, 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:** **[se va introduce numărul de]** puncte procentuale] pe [Acțiune][Indice], al cărei/căru preț de închidere a fost egal cu sau mai mic decât Bariera (conform definiției de la punctul C.15 din Rezumat) în cel puțin o Zi de Evaluare din cadrul Perioadei de Observație.] Rata Dobânzii Aferentă Perioadei nu va fi niciodată mai mică decât zero, adică nu va avea o valoare negativă.]

Perioada de Observație și Ziua de Evaluare vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

[Pentru Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv se va introduce:

Dobânda achitată în baza Titlurilor de Creanță este legată de performanța coșului subiacent de [Acțiuni][Indici] și este achitată la o valoare reprezentând produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) Rata Dobânzii relevantă pentru Termenul respectiv de Plată a Dobânzii.

[pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii și pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii cu o singură perioadă de performanță, se va introduce: „Rata Dobânzii” este egală cu (i) **[se va introduce rata de bază a dobânzii]** de procente sau, (ii) dacă performanța[Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) A depășește [cu mai mult de **[se va introduce procentul]** de procente] performanța relevantă a [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) B, Rata Dobânzii Bonus.]

[pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii cu mai multe perioade de performanță se va introduce: „Rata Dobânzii” înseamnă suma tuturor Ratelor Dobânzii Aferentă Perioadei unde fiecare „Rată a Dobânzii Aferentă Perioadei” este egală cu (i) **[se va introduce rata de bază a dobânzii]** de procente sau, (ii) dacă performanța relevantă a [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) A depășește [cu mai mult de **[se va introduce procentul]** de procente] performanța relevantă a

[Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) B, Rata Dobânzii Bonus.]

Unde:

[se va introduce [Acțiunea][Indicele] A] este „[Acțiunea][Indicele] A”

[se va introduce [Acțiunea][Indicele] B] este „[Acțiunea][Indicele] B” și

[În caz de restriking se va introduce:

„Performanța Activului de Referință” este o valoare exprimată sub forma unui procent și este egală cu rezultatul împărțirii (i) prețului de închidere al [Acțiunii][Indicelui] relevant(e) din Ziua de Evaluare relevantă_i **[pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii se va introduce: imediat precedentă Termenului relevant de Plată a Dobânzii] la (ii) prețul de închidere al [Acțiunii][Indicelui] relevant(e) din Ziua de Evaluare_{i-1} imediat precedentă minus unu.]**

[În cazul în care nu are loc restriking se va introduce:

„Performanța Activului de Referință” este o valoare exprimată sub forma unui procent și este egală cu rezultatul împărțirii (i) prețului de închidere al [Acțiunii][Indicelui] relevant(e) din Ziua de Evaluare, **[pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii se va introduce: imediat precedentă Termenului relevant de Plată a Dobânzii] la (ii) Prețul „Strike” al [Acțiunii][Indicelui] relevant(e) minus unu.]**

[în cazul în care există o Rată a Dobânzii Bonus fixă se va introduce:

„Rata Dobânzii Bonus” înseamnă **[se va introduce rata dobânzii bonus] de procente.]**

[în cazul în care există o Rată a Dobânzii Bonus variabilă cu Nivel Maxim se va introduce:

„Rata Dobânzii Bonus” înseamnă produsul dintre (i) Rata de Participare și (ii) diferența dintre Performanța relevantă a Activului de Referință A și Performanța relevantă a Activului de Referință B, unde **[se va introduce rata dobânzii minimă] de procente** reprezintă nivelul minim („Nivelul Minim” (Floor)) și **[se va introduce rata dobânzii maximă] de procente** reprezintă nivelul maxim („Nivelul Maxim” (Cap)) al Ratei Dobânzii Bonus și este exprimată prin formula:

= Min(Max(Rata de Participare x (Performanța relevantă a Activului de Referință A - Performanța relevantă a Activului de Referință B); Nivel Minim); Nivel Maxim)

„Rata de Participare” înseamnă **[se va introduce procentul] de procente.]**

[în cazul în care există o Rată a Dobânzii Bonus fixă fără Nivel Maxim se va introduce:

„Rata Dobânzii Bonus” înseamnă produsul dintre (i) Rata de Participare și (ii) diferența dintre Performanța relevantă a Activului de Referință A și Performanța relevantă a Activului de Referință B, unde **[se va introduce rata dobânzii minimă] de procente** reprezintă Rata Dobânzii Bonus minimă („Nivelul Minim” (Floor)) și este exprimată prin formula:

= Max(Rata de Participare x (Performanța Activului de Referință A - Performanța Activului de Referință B); Nivel Minim)

„Rata de Participare” înseamnă **[se va introduce procentul] de procente.**

- C.11** Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată sau pe piețe echivalente, caz în care se indică piețele în cauză:
- [Nu se aplică, această emisiune nu va fi listată.]
- [S-a solicitat admiterea Titlurilor de Creanță [la tranzacționare pe „Amtlicher Handel” (Piața Oficială)] [,] [și] [la „Geregelter Freiverkehr” (A Doua Piață Reglementată)] a Wiener Börse AG (Bursa de Valori din Viena)][,][și] [la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori din Luxemburg (Bourse de Luxembourg)][,] [și] [la tranzacționare pe Bursa de Valori din Stuttgart (Baden-Württembergische Wertpapierbörse)][,] [și] [la tranzacționare pe Bursa de Valori din Frankfurt (Frankfurter Wertpapierbörse)] [altă bursă de valori) [,] [și] [pe bursa Elvețiană SIX Swiss].]
- C.15** O descriere a modului în care valoarea investiției este afectată de valoarea instrumentului (instrumentelor) subiacente, cu excepția cazului în care valorile mobiliare au o valoare nominală de minimum 100.000 EUR.
- [Pentru toate Titlurile de Creanță în afară de Titlurile de Creanță Altiplano și Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes), se va introduce:** Plata **[pentru titlurile de Creanță Memory Express se introduce:** dobânzii astfel cum se specifică în continuare în secțiunea C.10 și a] valorii de răscumpărare (astfel cum este prevăzut mai jos), prin urmare a valorii Titlurilor de Creanță este legată de performanța [coșului de Acțiuni][coșului de Indici] [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e).
- [Pentru Titlurile de Creanță Altiplano și Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes) se va introduce:**
- Plata dobânzii astfel cum se specifică în continuare în C10, prin urmare valoarea Titlurilor de Creanță este legată de performanța [coșului de Acțiuni][coșului de Indici][Acțiunii][Indicelui] subiacent(e).]
- [Pentru Titluri de Creanță Protect Invers Convertibile (Reverse Convertible Protect Notes), se va introduce:**
- Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent după cum urmează:
- (i) prin achitarea a **[se va introduce rata de răscumpărare] de procente** din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței,

- (a) dacă prețul Acțiunii nu a fost [egal sau] mai mic de **[se va introduce procentul]** de procente [până la **[se va introduce procentul]** de procente²⁶] din Prețul „Strike” („Bariera”) oricând (sub observație continuă) în timpul Perioadei de Observație, sau
- (b) dacă prețul Acțiunii a fost [egal sau] mai mic decât nivelul Barierei oricând (sub observație continuă) în timpul Perioadei de Observație, cu toate acestea, prețul de închidere al Acțiunii din Ziua de Evaluare este egal cu sau mai mare decât Prețul „Strike”, sau
- (ii) în caz contrar, prin (x) livrarea fizică a Acțiunilor subiacente și, (y) în cazul unei fracțiuni dintr-o Acțiune, prin plata în numerar a contravalorii fracțiunii respective la Data Scadenței.

Perioada de Observație și Prețul „Strike” vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

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

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

(i) prin plata a **[se va introduce rata de răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă prețul de închidere al Acțiunii din Ziua de Evaluare este egal cu sau mai mare decât Prețul „Strike” sau

(ii) în caz contrar, prin (x) livrarea fizică a Acțiunilor subiacente și, (y) în cazul unei fracțiuni dintr-o Acțiune, prin plata în numerar a contravalorii fracțiunii respective la Data Scadenței.

[În cazul unei distribuiri suplimentare se va introduce:

(iii) În plus, Emitentul va plăti o sumă egală cu **[se va introduce procentul de distribuire]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă Prețul de Închidere al Acțiunii din Ziua de Evaluare este egal cu sau mai mare decât **[se va introduce procentul barierei de distribuire]** de procente din Prețul „Strike”.]

Prețul „Strike” va fi stabilit în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

[pentru Titluri de Creanță Protect Pro Invers Convertibile

[¹ Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

(Reverse Convertible Protect Pro Notes), se va introduce:

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

(i) prin plata a **[se va introduce rata de răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă prețul de închidere al Acțiunii din Ziua de Evaluare este egal cu sau mai mare decât **[se va introduce procentul]** de procente [până la **[se va introduce procentul]** de procente²⁹] din Prețul „Strike” sau

(ii) în caz contrar, prin (x) livrarea fizică a Acțiunilor subiacente și, (y) în cazul unei fracțiuni dintr-o Acțiune, prin plata în numerar a contravalorii fracțiunii respective la Data Scadenței.

Prețul „Strike” va fi stabilit în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

[pentru Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent un Indice (Protect Index Notes) și Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent o Acțiune (Protect Share Notes) (sub observație continuă), se va introduce:

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

(i) prin plata a **[se va introduce Prețul Maxim de Răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă nivelul [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) nu a fost [egal cu sau] mai mic de **[se va introduce procentul]** de procente [până la **[se va introduce procentul]** de procente³⁰] din Prețul „Strike” („Bariera”) oricând (sub observație continuă) în timpul Perioadei de Observație; sau

(ii) în caz contrar, prin plata unei sume la Data Scadenței, care este egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) performanța [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) pe durata Titlurilor de Creanță, dar nu mai mare de **[se va introduce Prețul maxim de Răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („Prețul Maxim de Răscumpărare”).

Perioada de Observație și Prețul „Strike” vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în

² Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

³ Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

[pentru Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent un Indice (Protect Index Notes) și Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent o Acțiune (Protect Share Notes) (sub observație finală) se va introduce:

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

(i) prin plata a **[se va introduce Prețul Maxim de Răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă prețul de închidere al [Acțiunii] [Indicelui] subiacent(e) este egal cu sau mai mare decât **[se va introduce procentul]** de procente [până la **[se va introduce procentul]** de procente³¹] din Prețul „Strike” din Ziua de Evaluare; sau

(ii) în caz contrar, prin plata unei sume la Data Scadenței, care este egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) performanța [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) pe durata Titlurilor de Creanță, dar nu mai mare de **[se va introduce Prețul maxim de Răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („Prețul Maxim de Răscumpărare”).

Prețul „Strike” va fi stabilit în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

[pentru Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent un Indice (Garant Index Notes), Titlurile de Creanță având ca element subiacent un Indice (Index Notes), Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent o Acțiune (Garant Share Notes) și Titlurile de Creanță având ca element subiacent o Acțiune (Share Notes), se va introduce:

Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de Emitent prin plata la Data Scadenței a unei sume egale cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) suma dintre (a) 100 de procente și (b) produsul dintre (x) **[se va introduce procentul Participației]** de procente și (y) performanța [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) pe durata Titlurilor de Creanță, care **[Dacă este stabilit un Nivel Maxim (Cap), se va introduce:** este limitată la **[se va introduce procentul aferent Nivelului Maxim (Cap)]** de procente și] este egal cu cel puțin **[se va introduce procentul aferent Nivelului Minim (Floor)]** de procente, adică Prețul de Răscumpărare este egal cu cel puțin **[se va introduce rata procentuală minimă de răscumpărare]** de

⁴ Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („Prețul Minim de Răscumpărare”) [***Dacă este stabilit un nivel maxim, se va introduce:*** și nu este mai mare decât ***[se va introduce rata procentuală maximă de răscumpărare]*** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („Prețul Maxim de Răscumpărare”).]

[pentru Titlurile de Creanță Express, Titlurile de Creanță Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes), Titlurile de Creanță Memory Express și Titlurile de Creanță Express cu Cupon se va introduce:

Răscumpărarea Anticipată

Dacă prețul de închidere al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) este mai mare sau egal cu ***[pentru Titlurile de Creanță Express, Titlurile de Creanță Memory Express și Titlurile de Creanță Express cu Cupon se va introduce: [se va introduce procentul] de procente [până la [se va introduce procentul] de procente³²] din Prețul „Strike”]*** ***[Pentru Titlurile de Creanță Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes) se va introduce: în legătură cu prima Zi de Evaluare [se va introduce procentul] de procente („Rata Bariere”) din Prețul „Strike”, din Rata Barierei scăzându-se [se vor introduce punctele procentuale] puncte procentuale în fiecare din Zilele de Evaluare următoare] dintr-o Zi de Evaluare, care nu este ultima Zi de Evaluare, fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent la Valoarea de Răscumpărare Anticipată din Data de Răscumpărare Anticipată imediat următoare Datei de Evaluare relevante.***

„Valoarea de Răscumpărare Anticipată”

[Pentru Titlurile de Creanță Memory Express și Titlurile de Creanță Express cu Cupon se va introduce: este egală cu 100 de procente din Valoarea Principalului.]

[Pentru Titlurile de Creanță Express și Titlurile de Creanță cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes) se va introduce: este egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) suma dintre (x) produsul dintre [se va introduce procentul] de procente și numărul de Zile de Evaluare anterioare Datei de Răscumpărare Anticipată relevante (inclusiv Ziua de Evaluare imediat precedentă Datei de Răscumpărare Anticipată relevante) și (y) 100,00 de procente.]

Răscumpărarea finală

Dacă nu a avut loc o răscumpărare anticipată și

⁵ Procentul final va fi stabilit de către Emitent la ***[se va introduce data stabilirii]*** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

[pentru Titlurile de Creanță Express și Titlurile de Creanță cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes) se va introduce:

(i) dacă prețul de închidere al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) din ultima Zi de Evaluare este mai mare sau egal cu **[se va introduce procentul] de procente** [până la **[se va introduce procentul] de procente**³³] din Prețul „Strike”, fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de Emitent la Data Scadenței la o valoare egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) suma dintre (x) produsul dintre **[se va introduce procentul] de procente** și numărul tuturor Zilelor de Evaluare și (y) 100 de procente sau]

[pentru Titlurile de Creanță Memory Express și Titlurile de Creanță Express cu Cupon se va introduce:

(i) dacă prețul de închidere al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) din ultima Zi de Evaluare este mai mare sau egal cu **[se va introduce procentul] de procente** [până la **[se va introduce procentul] de procente**³⁴] din Prețul „Strike” fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent la Data Scadenței la un nivel de 100 de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță sau]

(ii) în caz contrar, fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent **[se va introduce dacă Activul de Referință este o Acțiune:** prin (x) livrarea fizică a Acțiunilor subiacente și, (y) în cazul unei fracțiuni dintr-o Acțiune, prin plata în numerar a contravalorii fracțiunii respective la Data Scadenței.] **[În cazul în care Activul de Referință este un Indice se va introduce:** la Data Scadenței la o valoare care corespunde produsului dintre (x) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (y) performanța Indicelui subiacent.]

Prețul „Strike” și Datele de Răscumpărare Anticipată vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

[Pentru Titlurile de Creanță Altiplano se va introduce:

Valoarea de răscumpărare nu este legată de performanța [coșului de Acțiuni][coșului de Indici] subiacent și este egală cu **[se va introduce] de procente** din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță].

[pentru Titluri de Creanță Range Accrual (Range Accrual Notes), se va introduce:

⁶ Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

⁷ Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

Titlurile de Creanță vor fi răscumpărate la o valoare egală cu suma dintre (i) **[se va introduce rata de răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) produsul dintre (x) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (y) Rata Dobânzii Bonus.

„Rata Dobânzii Bonus” este egală cu suma dintre:

(i) „Rata Dobânzii de Bază Ponderate 1” care este egală cu produsul dintre (a) **[se va introduce Rata Dobânzii de Bază 1]** de procente și (b) rezultatul împărțirii (x) numărului de Zile de Evaluare din cadrul Perioadei de Observație în care prețul de închidere al tuturor [Acțiunilor][Indicilor] subiacent (subiacenți) este egal cu sau mai mare decât Prețul „Strike” al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) respectiv(e) la (y) numărul total de Zile de Evaluare din cadrul Perioadei de Observație și

(ii) „Rata Dobânzii de Bază Ponderate 2” care este egală cu produsul dintre (a) **[se va introduce Rata Dobânzii de Bază 2]** de procente și (b) rezultatul împărțirii (x) numărului de Zile de Evaluare în care prețul de închidere al tuturor [Acțiunilor][Indicilor] subiacent (subiacenți) este egal cu sau mai mare decât **[se va introduce procentul]** de procente din Prețul „Strike” („Bariera”) al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) respectiv(e) și prețul de închidere al cel puțin unei/unui [Acțiunii][Indice] subiacent(e) este mai mic decât Prețul „Strike” la (y) numărul total de Zile de Evaluare din cadrul Perioadei de Observație.

Perioada de Observație și Prețul „Strike” vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

[Pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație continuă) și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație finală), se va introduce:

Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat după cum urmează:

(i) prin plata a **[se va introduce Prețul Maxim de Răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă **[pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație continuă) se va introduce:** niciun preț de închidere al [Acțiunii] [Indicelui] subiacent(e) nu a fost [egal sau] mai mic decât **[se va introduce procentul]** de procente [până la **[se va**

introduce procentul] de procente³⁵] din Prețul „Strike” relevant („Bariera” relevantă) al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) relevant(e) în timpul Perioadei de Observație] [pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație continuă) cu decontare fizică se va introduce: sau dacă prețul de închidere al unei Acțiuni subiacente a fost egal sau mai mic decât Bariera relevantă oricând în timpul Perioadei de Observație, cu toate acestea, prețul de închidere al Acțiunii Relevante (conform definiției de mai jos a termenului) din Ziua de Evaluare este egal cu sau mai mare decât Prețul „Strike”] **[pentru Titlurile de Creanță având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație finală) se va introduce:** niciun preț de închidere al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) nu a fost [egal sau] mai mic decât [se va introduce procentul] de procente [până la [se va introduce procentul] de procente³⁶] din Prețul „Strike” relevant („Bariera” relevantă) din Ziua de Evaluare;] sau

[pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune, cu decontare în numerar, se va introduce:

(ii) în caz contrar, prin plata unei sume la Data Scadenței, care este egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) performanța [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e), având cea mai slabă performanță comparativ cu alte/alți [Acțiuni][Indici] pe durata Titlurilor de Creanță, dar, nu mai mare de [se va introduce Prețul maxim de Răscumpărare] de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („Prețul Maxim de Răscumpărare”).]

[pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune, cu decontare fizică, se va introduce:

(ii) în caz contrar, prin (x) livrarea fizică a Acțiunii subiacente având cea mai slabă performanță comparativ cu alte Acțiuni pe durata Titlurilor de Creanță („Acțiunea Relevantă”) și, (y) în cazul unei fracțiuni dintr-o Acțiune, prin plata în numerar a contravalorii fracțiunii respective la Data Scadenței.]

[pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație continuă), se va introduce: Perioada de Observație și] Prețul „Strike” vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor

⁸ Procentul final va fi stabilit de către Emitent la [se va introduce data stabilirii] și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

⁹ Procentul final va fi stabilit de către Emitent la [se va introduce data stabilirii] și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

[Pentru Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv se va introduce:

Valoarea de răscumpărare a Titlurilor de Creanță nu este legată de performanța [coșului de Acțiuni][coșului de Indici] și este egală cu **[se va introduce rata de răscumpărare] de procente** din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță.]

- C.16** Data expirării sau data scadenței instrumentelor derivate - data exercitării sau dată finală de referință.
- Data Scadenței**
Data Scadenței Titlurilor de Creanță este **[se va introduce Data respectivă a Scadenței]**.
[pentru Titlurile de Creanță Express se va introduce:
Datele de Răscumpărare Anticipată
Datele de Răscumpărare Anticipată au loc **[pentru evaluarea trimestrială se va introduce:** trimestrial] **[pentru evaluarea bianuală se va introduce:** bianual] **[pentru evaluarea anuală se va introduce:** anual] în fiecare caz în data de **[se va introduce Data de Răscumpărare Anticipată]** a fiecărui an.]
- Data Exercitării**
Nu se aplică. Nu este necesar ca Titlurile de Creanță să fie exercitate de deținători.
- Data [Datele] de Evaluare (Data Finală de Referință)**
[Nu se aplică.] [Ziua [Zilele] de Evaluare a Titlurilor de Creanță [este] [sunt] **[se va/vor introduce respectiva/respectivele Zi[le] de Evaluare]**. [Ziua [Zilele] de Evaluare va/vor fi stabilit[ă]e în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]
- C.17** O descriere a procedurii de decontare instrumentelor derivate.
- a Toate plățile **[în cazul predării fizice se va introduce:** și livrările] în temeiul Titlurilor de Creanță se vor efectua de către Emitent către Sistemul de Compensare-Decontare pentru efectuarea plăților către băncile depozitare ale deținătorilor Titlurilor de Creanță.
- C.18** O descriere a modalităților de gestionare a beneficiilor generate de instrumentele derivate.
- a **[Plata unei sume în numerar la Data Scadenței.]**
[Plata unei sume în numerar și/sau livrarea acțiunilor subiacente la Data Scadenței.]
- C.19** Prețul de exercitare sau prețul final de referință al elementelor subiacente.
- [Nu se aplică] **[Prețul de Închidere al [Acțiunii] [Indicelui] în Ziua de Evaluare.]**
- C.20** O descriere a tipului de elemente
- Tip:** [Acțiune][Indice][Coș]

subiacente și unde pot fi găsite informațiile privind elementele subiacente.

[Denumirea Indicelui]	Sponsor Indice	Indice tranzacționat pe o singură bursă sau Indice tranzacționat pe mai multe burse
[•]	[•] (precum și orice entitate mandatată să calculeze și/sau să publice Nivelul Indicelui)	[•]
Denumirea Indicelui	Bursă	Pagina de afișaj
[•]	[•]	[•]
[Emitentul Acțiunii]	ISIN	Tip
[•]	[•]	[•]
Emitentul Acțiunii	Bursă	Pagina de afișaj
[•]	[•]	[•]

Pe Pagina [Paginile] de Afișaj indicate mai sus sunt disponibile informații referitoare la [Acțiunea][Indicele][Coșul de Acțiuni] [Coșul de Indici] subiacent(ă).

D. Riscuri

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

Riscuri aferente activității Grupului Erste

- Condițiile dificile macroeconomice și ale piețelor financiare pot avea un efect defavorabil semnificativ asupra activității, situației financiare,

rezultatelor din exploatare și perspectivelor Grupului Erste.

- Grupul Erste a fost și este posibil să fie afectat în continuare de criza datoriilor suverane din Europa și este posibil să fie nevoit să accepte pierderi din cauza expunerii la datoriile suverane ale anumitor țări.
- Grupul Erste s-a confruntat și este posibil să se confrunte în continuare în viitor cu deteriorarea calității creditelor, în special ca urmare a crizei financiare și a încetinirii economice.
- Grupul Erste este expus unui risc semnificativ de credit al contrapartidei, iar neîndeplinirea obligațiilor de către contrapartide poate avea drept rezultat pierderi care depășesc provizioanele Grupului Erste.
- Strategiile de hedging ale Grupului Erste se pot dovedi ineficiente.
- Grupul Erste este expus deprecierei valorilor garanțiilor care susțin împrumuturile comerciale și cele imobiliare rezidențiale.
- Fluctuațiile și volatilitatea pieței pot afecta negativ valoarea activelor Grupului Erste, pot reduce profitabilitatea și pot face dificilă evaluarea valorii juste a unora dintre activele sale.
- Grupul Erste este expus riscului ca lichiditățile să nu fie imediat disponibile.
- Este posibil ca agențiile de rating să suspende, să declaseze sau să retragă un rating acordat Erste Group Bank și/sau unei entități locale care face parte din Grupul Erste sau unei țări în care Grupul Erste este activ și ca respectiva acțiune să afecteze în mod negativ condițiile de refinanțare ale Erste Group Bank, în special accesul acestuia la piețele instrumentelor de împrumut.
- Noi cerințe administrative sau legale, precum și modificări ale nivelurilor percepute de capitalizare adecvată și îndatorare (leverage) ar putea supune Grupul Erste unor standarde sau cerințe de capital sporite și ar putea să-i solicite în viitor obținerea de capital suplimentar sau lichidități.
- Riscul modificării cadrului fiscal, în special în privința impozitului bancar și introducerea unei taxe pentru tranzacțiile financiare.
- Este posibil ca Emitentul să nu poată îndeplini cerința minimă pentru fonduri proprii și datorii eligibile.
- În viitor, Emitentul va fi obligat să contribuie cu fonduri la Fondul Unic de Rezoluție și cu fonduri ex-ante la Sistemele de Garantare a Depozitelor.
- În viitor, este posibil ca Emitentul să fie obligat să înceteze activitățile de tranzacționare în nume propriu (proprietary trading) și/sau să separe anumite activități de tranzacționare de activitatea bancară principală.
- Strategiile de gestionare a riscurilor, tehnicile și procedurile interne de control ale Grupului Erste ar putea expune Grupul Erste unor riscuri neidentificate sau neanticipate.
- Grupul Erste este expus unor riscuri operaționale.

- Orice deficiență, întrerupere sau breșă care afectează sistemele informaționale ale Grupului Erste și orice neactualizare a acestor sisteme poate determina pierderi de profit și orice alte pierderi.
- Grupul Erste poate avea dificultăți în recrutarea de noi angajați sau menținerea de personal calificat.
- Este posibil ca Erste Group Bank să trebuiască să acorde sprijin financiar băncilor aflate în dificultate din cadrul sistemului Haftungsverbund, ceea ce ar putea avea drept consecință înregistrarea unor costuri semnificative și devierea resurselor de la alte activități.
- Modificarea ratelor dobânzii este determinată de numeroși factori independenți de controlul Grupului Erste, iar astfel de modificări pot avea efecte defavorabile semnificative asupra rezultatelor financiare ale acestuia, inclusiv asupra veniturilor nete din dobânzi.
- Dat fiind că o mare parte din operațiunile, activele și clienții Grupului Erste se află în țări din Europa Centrală și de Est care nu fac parte din Zona Euro, Grupul Erste este expus riscurilor valutare.
- Este posibil ca Grupul Erste să nu poată realiza restabilirea profitabilității Erste Group Bank.
- Modificarea standardelor de garantare ale Băncii Centrale Europene ar putea avea un efect defavorabil asupra finanțării Grupului Erste și asupra accesului său la lichidități.
- Grupul Erste operează pe piețe extrem de competitive, concurând cu mari instituții financiare internaționale, precum și cu concurenți locali de renume.
- Acționarul principal al Erste Group Bank poate controla activitățile acționarilor.
- Respectarea regulilor cu privire la măsurile de combatere a spălării banilor, a corupției și a finanțării actelor de terorism implică eforturi și costuri semnificative, iar nerespectarea acestora poate avea consecințe severe din punct de vedere juridic și reputațional.
- Modificarea legislației privind protecția consumatorului, precum și aplicarea sau interpretarea acestei legislații poate limita comisioanele și alte prețuri pe care Grupul Erste le poate percepe pentru anumite tranzacții bancare și poate permite consumatorilor să solicite restituirea comisioanelor deja achitate în trecut.
- Integrarea unor potențiale achiziții viitoare poate crea dificultăți suplimentare.

Riscuri aferente piețelor în care Grupul Erste își desfășoară activitatea

- Părăsirea Zonei Euro de către una sau mai multe țări poate avea consecințe neprevăzute pentru sistemul financiar și pentru economie în general, putând duce la scăderi ale nivelelor de activitate, reduceri de active și pierderi la nivelul întregii activități a Grupului Erste.
- Grupul Erste operează pe piețe emergente care se pot confrunta cu schimbări economice și politice bruște, oricare dintre acestea putând

afecta în mod defavorabil performanțele financiare și rezultatele operațiunilor ale acestuia.

- Este posibil ca fondurile UE angajate să nu fie eliberate sau ca UE și/sau instituțiile internaționale de credit să nu mai adopte alte programe de sprijin.
- Pierderea încrederii clienților în activitatea Grupului Erste sau în activitățile bancare în general poate determina un număr neașteptat de mare de retrageri ale depozitelor clienților, care poate avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor, a situației financiare și a lichidității Grupului.
- Problemele legate de lichidități cu care se confruntă anumite țări din Europa Centrală și de Est pot afecta în mod defavorabil întreaga regiune a Europei Centrale și de Est și pot avea o influență negativă asupra rezultatelor economice și a situației financiare a Grupului Erste.
- Este posibil ca guvernele din țările în care Grupul Erste își desfășoară activitatea să reacționeze la criza economică și financiară prin măsuri sporite de protecționism, naționalizări sau măsuri similare.
- Grupul Erste poate fi afectat în mod defavorabil de creșterea lentă sau de recesiunea sectorului bancar în care își desfășoară activitatea, precum și de extinderea în pas redus a Zonei Euro și a Uniunii Europene.
- În multe țări din Europa Centrală și de Est și, în special, în țările Europei de Est, sistemele juridice și garanțiile procedurale nu sunt încă complet dezvoltate.
- Legislația aplicabilă privind falimentul și alte legi și regulamente care guvernează drepturile creditorilor din diverse țări din Europa Centrală și de Est pot limita capacitatea Grupului Erste de a obține rambursarea creditelor și a avansurilor neonorate.
- Grupul Erste poate fi solicitat să participe sau să finanțeze programe de sprijin guvernamental pentru instituțiile de credit sau să finanțeze programe de consolidare a bugetului de stat, inclusiv prin introducerea de taxe bancare și alte obligații.

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

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

[Factori de risc aferenți unui Indice sau Coș de Indici stabiliți ca activ de referință

- Factorii care au un efect negativ asupra Performanței Indicelui pot afecta, de asemenea, valoarea Titlurilor de Creanță și Valoarea de Răscumpărare a Titlurilor de Creanță **[pentru alte Titluri de Creanță**

care nu sunt Titluri de Creanță Altiplano, Titluri de Creanță Range Accrual, Titluri de Creanță Garant având ca element subiacent un Indice (Garant Index Notes) și pentru Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv, se va introduce: care poate duce la pierderea întregului capital investit].

- [Pentru Titlurile de Creanță corelate unui indice de preț, performanța Titlurilor de Creanță nu va lua în considerare dividende și alte distribuții, deoarece acestea nu sunt reflectate în prețul indicelui respectiv.
- Emitentul nu influențează existența, compoziția și calculul Indicelui.
- Anumite evenimente referitoare la Indice pot avea drept rezultat o ajustare sau răscumpărarea anticipată a Titlurilor de Creanță
- Sponsorul Indicelui nu desfășoară nicio activitate care afectează valoarea Indicelui și nu emite recomandări de investiții cu privire la Indice.
- Dacă una sau mai multe componente ale Indicelui subiacent Titlurilor de Creanță sunt asociate piețelor emergente, un deținător de valori mobiliare trebuie să aibă în vedere existența unui nivel considerabil de incertitudine politică și economică, care poate afecta în mod considerabil evoluția prețului Titlurilor de Creanță.
- Deținătorii valorilor mobiliare nu au niciun drept asupra componentelor Indicelui subiacent Indicelui.]

[Factori de risc aferenți acțiunilor sau unui coș de acțiuni stabilite ca activ de referință

- Factorii care au un efect negativ asupra performanței acțiunilor pot afecta, de asemenea, valoarea Titlurilor de Creanță și Valoarea de Răscumpărare a Titlurilor de Creanță **[pentru alte Titluri de Creanță care nu sunt Titluri de Creanță Altiplano, Titluri de Creanță Range Accrual, Titluri de Creanță Garant având ca element subiacent o Acțiune (Garant Share Notes) și pentru Titluri de Creanță cu Randament Pozitiv, se va introduce:** care pot duce la pierderea întregului capital investit].
- Titlurile de Creanță care sunt corelate unor acțiuni nu conferă dividende și alte distribuții.
- Deținătorii de valori mobiliare nu emit pretenții împotriva emitentului acțiunilor.
- Anumite evenimente referitoare la acțiune pot avea drept rezultat o ajustare sau răscumpărarea anticipată a Titlurilor de Creanță.
- **[Pentru Titlurile de Creanță Protect Invers Convertibile (Reverse Convertible Protect Notes), Titlurile de Creanță Clasice Invers Convertibile (Reverse Convertible Classic Notes) și Titlurile de Creanță Protect Pro Invers Convertibile (Reverse Convertible Protect Pro Notes), precum și pentru Titlurile de Creanță Express, Titlurile de Creanță Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes), Titlurile de Creanță Memory Express și Titlurile de Creanță Express cu Cupon corelate cu o acțiune,**

precum și pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune, cu decontare fizică, se va introduce: Investitorii pot primi acțiunile subiacente și, prin urmare, sunt expuși riscurilor asociate acestor acțiuni.]]

Factori de risc aferenți conflictelor de interese

Emitentul poate desfășura activități care pot implica anumite conflicte de interese și pot afecta valoarea Titlurilor de Creanță.

Riscuri aferente prețului Titluri de Creanță

- Prețul de emisiune al Titlurilor de Creanță poate include o marjă pentru valoarea (justă) matematică a Titlurilor de Creanță.
- Dat fiind că, la stabilirea prețului valorilor mobiliare pe piața secundară, Emitentul va lua în considerare, în special, și comisionul de subscriere (*agio*), diferențialul dintre prețul de ofertă și cel de cerere, precum și comisionul și alte onorarii în plus față de valoarea (justă) matematică a Titlurilor de Creanță, prețurile cotate de Emitent se pot abate în mod semnificativ de la valoarea justă de piață a Titlurilor de Creanță.

Riscuri legate de Titlurile de Creanță în general

- În cazul în care oricare dintre Titlurile de Creanță sunt răscumpărate înainte de scadență, Deținătorul este expus riscului ca Titlurile de Creanță să fie răscumpărate la valoarea echitabilă de piață și riscului ca acesta să poată reinvesti veniturile obținute din răscumpărare doar în titluri de creanță cu un randament mai mic (Riscul Răscumpărării Anticipate).
- Condițiile Generale ale Titlurilor de Creanță prevăd decizii ale Deținătorilor, anumite drepturi ale unui Deținător pot fi modificate, diminuate sau chiar anulate prin decizii, care pot afecta negativ Deținătorul respectiv.
- Condițiile Generale ale Titlurilor de Creanță prevăd numirea unui Reprezentant Comun, un Deținător poate fi privat de dreptul individual al acestuia de a-și urmări și exercita drepturile prevăzute de Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță împotriva Emitentului
- O instanță austriacă poate numi un agent fiduciar (Kurator) pentru Titlurile de Creanță pentru a exercita drepturile și pentru a reprezenta interesele Deținătorilor în numele acestora, caz în care capacitatea Deținătorilor de a își 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 reținere la sursă și o sumă dintr-o taxă sau în legătură cu o taxă urmează să fie reținută 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 reținerii 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 investiției în astfel de Titluri de Creanță și să fie suspendat, redus sau retras, ceea ce poate avea un efect negativ asupra valorii de piață și a prețului de tranzacționare al Titlurilor de Creanță.

- Titlurile de Creanță sunt reglementate de legislația austriacă și modificările legislației aplicabile, reglementărilor sau politicilor de reglementare pot avea efect advers asupra Emitentului, Titlurilor de Creanță și Deținătorilor.
- La survenirea unei anumite situații declanșatoare, valoarea Titlurilor de Creanță poate fi redusă (depreciată) sau Titlurile de Creanță pot fi convertite în capital propriu, ceea ce poate avea ca urmare pierderea de către Deținători a unei părți sau a întregii investiții în Titlurile de Creanță (absorbție statutară a pierderilor).

Riscuri legate de piață în general

- Deținătorii Titlurilor de Creanță sunt expuși riscului eșecului parțial sau total al Emitentului de a face plăți aferente dobânzilor și/sau răscumpărării, în baza Titlurilor de Creanță.
- Deținătorii își asumă riscul creșterii marjei de credit a Emitentului, determinând o scădere a prețului Titlurilor de Creanță.
- Deținătorul poate fi expus riscului ca randamentul real al unei investiții să poată scădea din cauza deprecierei viitoare a valorii banilor (inflației).
- Nu se poate garanta dezvoltarea unei piețe secundare lichide pentru Titluri de Creanță sau, în cazul dezvoltării acesteia, nu se poate garanta că aceasta va avea continuitate. În cazul unei piețe nelichide, este posibil ca un Deținător să nu poată vinde Titlurile de Creanță deținute la prețuri de piață echitabile.
- Nu se poate trage nicio concluzie din Suma Totală a Principalului, în cazul Titlurilor de Creanță cu plafon superior.
- Există riscul suspendării, întreruperii sau încetării tranzacționării Titlurilor de Creanță sau a activelor suport, lucru care poate avea un efect negativ asupra prețului Titlurilor de Creanță respective.
- Deținătorii sunt expuși riscului unei evoluții nefavorabile a prețurilor de piață ale Titlurilor de Creanță pe care le dețin, care se materializează în cazul în care Deținătorul vinde Titlurile de Creanță înainte de scadența finală a acestor Titluri de Creanță.
- Există riscuri de curs valutar, dacă activitățile financiare ale unui Deținător sunt denominate într-o altă monedă sau unitate monetară decât Moneda Specificată în care Emitentul va efectua plata principalului și a dobânzii. De asemenea, autoritățile guvernamentale și 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 finanțarea achiziționării de Titluri de Creanță, împrumutul sau creditul poate crește considerabil valoarea unei pierderi.
- Costurile suplimentare, legate în special de vânzarea și cumpărarea de

Titluri de Creanță, pot avea un impact semnificativ asupra potențialului de profit aferent Titlurilor de Creanță.

- Deținătorii trebuie să se bazeze pe funcționalitatea sistemului de compensare-decontare corespunzător.
- Deținătorii trebuie să aibă în vedere faptul că regimul fiscal aplicabil se poate modifica în dezavantajul Deținătorilor, prin urmare, impactul fiscal al unei investiții în Titluri de Creanță trebuie analizat cu atenție.
- Considerente legale cu privire la investiție pot restricționa anumite investiții.

Riscuri legate de FATCA

Plățile aferente Titlurilor de Creanță, inclusiv principalul, efectuate Deținătorilor și beneficiarilor efectivi ai drepturilor asupra Titlurilor de Creanță care (i) nu se conformează cerințelor privind certificările fiscale și identificarea fiscală (inclusiv prevederea unei renunțări la orice legi care interzic divulgarea informațiilor respective către o autoritate fiscală) sau (ii) care sunt instituții 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 reținere la sursă de 30 de procente. Emitentul nu va fi obligat să efectueze plăți suplimentare în legătură cu orice astfel de sume reținute de Emitent sau de agentul plătitor intermediar.

E. Oferta

E.2b Motivele ofertei și Veniturile nete obținute din emisiunea de Titluri de Creanță utilizarea fondurilor vor fi utilizate de Emitent în scopuri de finanțare generale și obținute, dacă este în scopul obținerii de profit, care constituie și motivele ofertei. vorba de alte motive decât realizarea unui beneficiu și/sau acoperirea anumitor riscuri:

E.3 Descrierea termenilor și condițiilor ofertei: **Suma totală a principalului**
[până la] **[se va introduce suma totală a principalului Titlurilor de Creanță]**
Prețul emisiunii [inițiale] [plus o taxă de emisiune]
[se va introduce Prețul Emisiunii Inițiale al Titlurilor de Creanță 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

Creanță]

[Data începerii [și încheierii] perioadei de subscriere]

[se va introduce data începerii și încheierii perioadei de subscriere a Titlurilor de Creanță (dacă este cazul)]

[se va introduce orice subscriere sau distribuire de către dealerii sau distribuitorii de ofertă]

Alte condiții sau condiții ulterioare

[se vor introduce alte condiții sau condiții ulterioare care vizează oferta] [Nu se aplică]

- E.4** Descrierea tuturor intereselor care ar putea influența emisiunea/oferta, inclusiv a intereselor conflictuale: [Nu se aplică; nu există astfel de interese.]
- [La diferite intervale de timp, Emitentul poate acționa în alte calități în legătură cu Titlurile de Creanță, precum în calitate de agent de calculare, pentru a permite Emitentului să calculeze valoarea Elementului Subiacent sau a oricărui alt activ de referință sau să stabilească compoziția 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 relație de afaceri cu emitentul sau debitorul valorilor mobiliare sau al activelor respective.
- La diferite intervale de timp, Emitentul poate participa la tranzacții incluzând Elementul Subiacent în cont propriu și pentru conturi administrate de acesta. Aceste tranzacții pot avea un efect pozitiv sau negativ asupra valorii Elementului Subiacent sau asupra oricărui alt activ de referință și, prin urmare, asupra valorii Titlurilor de Creanță.
- Emitentul poate emite alte instrumente derivate în legătură cu Elementul Subiacent, iar introducerea pe piață a acestor produse concurente poate afecta valoarea Titlurilor de Creanță.
- Emitentul poate utiliza toate sau unele dintre veniturile obținute din vânzarea Titlurilor de Creanță pentru a încheia tranzacții de hedging care pot afecta valoarea Titlurilor de Creanță.
- Emitentul poate dobândi informații fără caracter public cu privire la Elementul Subiacent și Emitentul nu se angajează să divulge orice astfel de informații oricărui Deținător de Titluri de Creanță. De asemenea, Emitentul poate publica rapoarte de cercetare cu privire la Elementul Subiacent. Aceste activități pot crea conflicte de interese și pot afecta valoarea Titlurilor de Creanță.]
- [Se va introduce descrierea oricăror astfel de interese.]**
- E.7** Estimarea cheltuielilor percepute de la la investitor către Emitent sau ofertant/ofertanți.] **[se va**

investitor de către **introduce descrierea oricăror astfel de costuri]**
Emitent sau ofertant:

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 Emitentovi. Keďže na niektoré Prvky sa nevzťahuje povinnosť poskytnutia informácií, môžu sa v následnosti číslovania Prvkov vyskytnúť medzery.

Aj keď sa môže požadovať, 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 Série Dlhopisov, uveďte: Niektoré Prvky nemusia byť rovnaké pre jednotlivé Série Dlhopisov. V takomto prípade budú príslušné informácie týkajúce sa jednotlivých Sérií Dlhopisov alebo niektorého konkrétneho Podkladového nástroja špecifikované uvedením príslušného ISIN predmetnej Série alebo 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 prospektu („Prospekt“) vypracovanému v súvislosti s Programom emisie dlhopisov viazaných na vlastné imanie - Equity Linked Notes („Program“).

Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do dlhopisov (označených v angl. jazyku ako „notes“) a vydaných v zmysle Prospektu (ďalej len „Dlhopisy“) by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku zo strany investora.

V prípade, že bude pred súdom vznesený nárok vzťahujúci sa na informácie uvedené v Prospekte, je možné, že investor ako žalobca bude musieť v súlade s národným právnym poriadkom príslušného členského štátu Európskeho hospodárskeho priestoru znášať náklady na preklad Prospektu pred začatím 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 vtedy, 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 Dlhopisov.

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.

Prípadné ďalšie jednoznačné a objektívne podmienky viažuce sa k udelenému súhlasu, ktoré sú relevantné pre použitie Prospektu.

Emitent udeľuje súhlas v tom zmysle, že (i) všetky úverové inštitúcie v zmysle Smernice 2013/36/EU vykonávajúce činnosť finančných sprostredkovateľov, ktorí realizujú následný ďalší predaj a konečné umiestnenie Dlhopisov a (ii) každý ďalší finančný sprostredkovateľ, ktorý je uvedený na webovom sídle Emitenta na adrese "www.erstegroup.com" ako sprostredkovateľ, ktorému bol udelený súhlas na používanie tohto Prospektu za účelom ďalšieho predaja alebo konečného umiestnenia Dlhopisov (spoločne ďalej len „**Finanční sprostredkovatelia**“) sú oprávnení používať tento Prospekt počas relevantného ponukového obdobia, počas ktorého sa môže realizovať následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie relevantných Dlhopisov, 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.

Súhlas Emitenta s použitím Prospektu na účely následného ďalšieho predaja, resp. konečného umiestnenia Dlhopisov 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 platnými 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. Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek odvolať svoj súhlas s

používaním tohto Prospektu.

Upozornenie vyznačené tučným písmom, ktoré investorov informuje o tom, že v prípade predloženia ponuky finančným sprostredkovateľom tento poskytnie investorom informácie o podmienkach ponuky v čase predloženia ponuky.

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 obchodné meno 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 jestvujúca 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 uplatňovanie existujúcich právnych predpisov regulujúcich finančné odvetvie, v ktorom Emitent pôsobí. Regulačné zmeny a iniciatívy zamerané na presadzovanie právnych predpisov by mohli mať ďalší vplyv na finančné odvetvie. Nové vládne, resp. regulačné požiadavky a zmeny úrovne primeranej kapitálovej vybavenosti, 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 majetkovú účasť, vrátane nasledovných spoločností: Erste Bank Oesterreich v Rakúsku, Česká spořitelna v Českej republike, Banca Comercială

Româna 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 AG 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 (zaokrúhlené)	31.12.2013 auditované	31.12.2012 auditované
Spolu vlastné imanie a záväzky		199 876	213 824
Spolu vlastné imanie		14 781	16 339
Čisté výnosové úroky		4 858	5 235
Hospodársky výsledok pred zdanením		374	801
Čistý hospodársky výsledok bežného roka		196	631
Čistý hospodársky výsledok pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti		61	483

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná zvierka za roky 2013 a 2012

v mil. eur (zaokrúhlené)	30.9.2014 neoverená audítorm	31.12.2013, po prepočítaní¹⁾
Spolu vlastné imanie a záväzky	196 973	200 118
Spolu vlastné imanie	13 652	14 785

v mil. eur (zaokrúhlené)	30.9.2014 neoverená audítorm¹⁾	30.9.2013 neoverená audítorm¹⁾
Čisté výnosové úroky	3 369,6	3 515,8
Hospodársky výsledok pred zdanením z pokračujúcich činností	-955,5	598,0
Čistý hospodársky výsledok za obdobie	-1,389,3	567,0
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	-1,484,0	430,6

Zdroj: Neoverená priebežná zostručnená účtovná závierka k 30.9.2014 s komparatívnymi prepočítanými finančnými údajmi za rok skončený 31.12.2013

1) V dôsledku uplatnenia IFRS 10 k 1. januáru 2014 začala Erste Group s konsolidáciou 18 investičných fondov spravovaných správcovskými spoločnosťami patriacimi do skupiny Erste Group. Konsolidácia bola uplatnená retrospektívne. Všetky dotknuté komparatívne údaje za rok 2013 boli prepočítané. V roku 2014 skupina Erste Group zmenia štruktúru svojej súvahy, výkazu ziskov a strát a niektorých poznámok k účtovnej závierke, s cieľom poskytnúť spoľahlivejšie a relevantnejšie informácie o jej finančnom postavení a výkonnosti. Nová štruktúra tiež bola zavedená s cieľom dosiahnuť synergie pri plnení nových regulačných požiadaviek na finančné výkazníctvo založených na IFRS ("FINREP"). Podrobnejšie informácie o prepočtoch a zmenách v štruktúre riadkov súvahy a výkazu ziskov a strát sú uvedené v neoverenej priebežnej zostručnenej účtovnej závierke k 30.9.2014.

Výrok o neexistencii podstatnej negatívnej zmeny vo vyhlídkach emitenta od dátumu zverejnenia jeho poslednej auditovanej účtovnej závierky alebo popis akejkoľvek podstatnej negatívnej zmeny:

Dňa 3. júla 2014 skupina Erste Group oznámila, že za skupinu Erste (na konsolidovanej báze) očakáva v roku 2014 čistú stratu vo výške 1,4 až 1,6 mld. EUR. S výnimkou uvedeného Emitenta od dátumu zverejnenia jeho Auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2013.

Významné zmeny finančnej situácie a prevádzkových výsledkov emitenta po obdobi, za ktoré sú k dispozícii historické finančné

Neuplatňuje sa. Od 30. septembra 2014 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančnej situácie 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 v skupine.
- B.15** Hlavné činnosti Emitenta: Poskytuje komplexnú ponuku bankových a finančných služieb, vrátane produktov vkladových a bežných účtov, hypotekárnych a spotrebiteľských úverov, investičných úverov a úverov na financovanie prevádzkového kapitálu, privátneho bankovníctva, investičného bankovníctva, správy aktív, 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 rozhodujúci vplyv a popis povahy tohto rozhodujúceho vplyvu. K 31. decembru 2014 bolo možné 30,0 % akcií v spoločnosti Erste Group Bank priradiť k DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("**Erste Stiftung**"), ktorá vlastnila 10,8 % akcií priamo a 9,3 % nepriamo (vrátane hlasovacích práv DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, sporiteľní, nadácií sporiteľní a Wiener Städtische Wechselseitige Versicherungsverein) a majiteľom 9,9 % akcií spoločnosti Erste Group Bank bola spoločnosť CaixaBank, S.A., pričom tieto možno tiež priradiť k Erste Stiftung. Podiel voľne obchodovateľných akcií predstavuje 70,0 % (z čoho 4,1 % vlastnila UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, Viedeň, Rakúsko, 4,0 % vlastnil Harbor International Fund, 4,1 % vlastnil Lone Pine Capital, 47,2 % vlastnili inštitucionálni investori, 9,6 % retailoví investori a 1,0 % zamestnanci skupiny Erste) (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 Dlhopisom: [Neuplatňuje sa. Dlhopisy nemajú priradený rating.] **[uved'te rating]**
 Úverový rating priradený Emitentovi k dátumu vydania tohto Prospektu:
 Agentúra Standard & Poors priradila nasledovné ratingy:
 Agentúra Moody's priradila nasledovné ratingy:
 Agentúra Fitch priradila nasledovné ratingy:

Dlhodobé vklady	Výhľad	Krátkodobé vklady
A	negatívny	F1

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**
Dlhopisy sú vydané vo forme na doručiteľa ako trvalý hromadný dlhopis (Permanent Global Note). Definitívne dlhopisy a kupóny nebudú vydané.
- Emisia v sériách**
Dlhopisy sú emitované pod sériovým číslom ●, číslo tranže ●.
- Identifikačné čísla cenných papierov**
[ISIN: ●]
[WKN:●]
- C.2** Mena emisie cenných papierov:
Dlhopisy sú emitované v [**uved'te špecifikovanú menu**].
- C.5** Obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov:
Neuplatňuje sa. Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.
- C.8** Práva viažuce sa k cenným papierom vrátane hierarchie a obmedzení týchto práv:
- Za dlhopisy sa budú vyplácať [úroky a] odkupná hodnota tak, ako je ďalej špecifikované v bode [C.9, C.10 a] [C.15].**Status**
Dlhopisy 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 Dlhopisov majú rovnocenné (pari passu) postavenie so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta.
- Urýchlenie**
Ak nastane prípad porušenia, je každý Majiteľ oprávnený vyhlásiť splatnosť svojich Dlhopisov a požadovať ich bezodkladné splatenie za Odkupnú cenu(ceny) spolu s prípadnými pripísanými úrokmi do dátumu splatenia (nie však vrátane tohto dátumu).
- C.9** - Úroková sadzba
- Úroková sadzba**
[V prípade Dlhopisov typu *Express Notes, Step Down Express Notes, Protect Index Notes, Protect Share Notes, Garant Index Notes, Garant Share Notes, Index Notes, Share Notes, Range Accrual Notes, Worst-of Index Notes a Worst of Share Notes bez pravidelných výplát úrokov uved'te*: Dlhopisy sú bez

pravidelnej výplaty úrokov.]

[V prípade všetkých Dlhopisov okrem Altiplano Notes, Outperformance Notes a Memory Express Notes, Express Notes, Step Down Express Notes, ako aj Protect Index Notes, Protect Share Notes, Garant Index Notes, Garant Share Notes, Index Notes, Share notes, Range Accrual Notes, Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes bez pravidelného úročenia uved'te: [●] percent ročne.] [V prípade Memory Express Notes uved'te: Úroky sú viazané na [podkladovú Akciu] [podkladový Index] a sú splatné od Dátumu začiatku úročenia (vrátane) do Dátumu splatnosti (bez tohto dátumu).] [v prípade Altiplano Notes a Outperformance Notes uved'te: Úroky sú viazané na podkladový kôš [Akcii] [Indexov] a sú splatné od Dátumu začiatku úročenia (vrátane) do Dátumu splatnosti (bez tohto dátumu).]

- Dátum začiatku úročenia **Dátum začiatku úročenia**
Dátumom začiatku úročenia Dlhopisov je **[uved'te príslušný Dátum začiatku úročenia]**.
- Dátum výplaty úrokov **Dátum výplaty úrokov**
[●]
[Výplaty úrokov z Dlhopisov [nie] sú viazané na výkonnosť podkladového [koša Akcii][koša Indexov][Akcii][Indexu].]
- Podkladový nástroj, z ktorého vychádza úroková sadzba
Dátum splatnosti
Dátumom splatnosti Dlhopisov je **[uved'te relevantný Dátum splatnosti]**.
Postupy splácania
Platba príslušnej odkupnej ceny bude vykonaná do Zúčtovacieho systému alebo na jeho rad za účelom pripísania na účty príslušných majiteľov účtov Zúčtovacieho systému.
- Indikácia výnosu
[V prípade Garant Index Notes a Garant Share Notes s fixnými periodickými výplatami úrokov a kapitálovou zárukou, a ak je Minimálny výnos z emisie vyšší ako nula, uved'te:
Minimálny výnos z emisie
● percent, per annum.]
[V prípade všetkých Dlhopisov okrem Garant Index Notes a Garant Share Notes alebo ak je Minimálny výnos z emisie rovný nule, uved'te:
Informáciu o výnose nemožno vopred uviesť, (i) pretože

závisí od vývoja jedného alebo viacerých podkladových aktív alebo (ii) pretože určité platby sú vykonávané ako jednorazové platby.]

- Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov

Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov

Vo Všeobecných podmienkach nebol vymenovaný žiaden Spoločný zástupca.

- C.10** Ak Dlhopisy obsahujú derivátovú zložku vo výplate úrokov, vysvetlenie ako to ovplyvňuje hodnotu investície

[V prípade všetkých Dlhopisov okrem Altiplano Notes, Outperformance Notes a Memory Express Notes, uveďte:

Neuplatňuje sa. Dlhopisy neobsahujú derivátovú zložku vo výplate úrokov.]

[V prípade Memory Express Notes uveďte:

Úroky vyplácané z Dlhopisov sú viazané na výkonnosť [Akcie][Indexu] a budú nasledovné:

(i) ak je cena [Akcie][Indexu] pri uzavretí v Deň ocenenia, ktorý bezprostredne predchádza Dátumu výplaty úrokov, rovná alebo vyššia než Bariéra kupónu, budú úroky vyplatené v sume zodpovedajúcej súčinu (x) Istiny Dlhopisov a (y) Úrokovej sadzby, alebo

(ii) v opačnom prípade nebude k danému Dátumu výplaty úrokov vyplatený žiaden úrok.

„**Úroková sadzba**“ relevantná pre niektorý Dátum výplaty úrokov sa rovná súčtu (i) [vložte základnú úrokovú sadzbu] percent ročne („**Základná úroková sadzba**“) a (ii) súčinu (x) [vložte Memory úrokovú sadzbu] percent („**Memory úroková sadzba**“) a (y) počtu všetkých Dátumov výplaty úrokov pred príslušným Dátumom výplaty úrokov, za ktoré nebol vyplatený žiaden úrok ani Memory úroková sadzba, t. j. ak neboli k jednému alebo viacerým Dátumom výplaty úrokov vyplatené žiadne úroky a ak budú k akémukoľvek nasledujúcemu Dátumu ocenenia splnené kritériá na výplatu úrokov, takéto vynechané výplaty úrokov budú vyplatené k Dátumu výplaty úrokov, ktorý bezprostredne nasleduje po takomto Dátume ocenenia.

Dátumy ocenenia a Bariéra kupónu budú určené v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]

[V prípade Altiplano Notes uveďte:

Úroková sadzba vyplácaná z Dlhopisov je viazaná na výkonnosť podkladového koša [Akcií][Indexov] a bude vyplácaná vo výške, ktorá sa rovná súčtu (i) [vložte základnú úrokovú sadzbu] a (ii) Bonusovej úrokovej sadzby.

[V prípade viacerých Dátumov výplaty úrokov a v prípade jedného Dátumu výplaty úrokov s jedným Obdobím pozorovania, vložte:

„**Bonusová úroková sadzba**“ sa rovná [vložte Bonusovú úrokovú sadzbu] percent., ktorá sa v každom prípade zníži o [v prípade jedného

percentuálneho bodu uvedte: jeden percentuálny bod]
[v prípade viacerých percentuálnych bodov vložte:
[vložte číslo] percentuálnych bodov] za [Akciu][Index],
ktorých cena pri uzavretí bola rovná alebo nižšia ako
Bariéra (tak, ako je definované v bode C.15 tohto
Zhrnutia) aspoň k jednému Dňu ocenenia počas **[v
prípade viacerých Dátumov výplaty úrokov vložte:**
Obdobia pozorovania, ktoré predchádza príslušnému
Dátumu výplaty úrokov.] **[v prípade jedného Dátumu
výplaty úrokov uvedte:** Obdobia pozorovania.]
Bonusová úroková sadzba nesmie byť nikdy nižšia ako
nula, t. j. nesmie mať zápornú hodnotu.]

**[v prípade jedného Dátumu výplaty úrokov
s viacerými Obdobiami pozorovania, uvedte:**

“**Bonusová úroková sadzba**” sa rovná súčtu všetkých
Úrokových sadziieb obdobia za všetky Obdobia
pozorovania, pričom každá „**Úroková sadzba obdobia**“
za každé Obdobie pozorovania sa rovná **[uvedte
Bonusovú úrokovú sadzbu]** percent., ktorá sa
v každom prípade zníži o **[v prípade jedného
percentuálneho bodu uvedte:** jeden percentuálny bod]
[v prípade viacerých percentuálnych bodov vložte:
[vložte číslo] percentuálnych bodov] za [Akciu][Index],
ktorých cena pri uzavretí bola rovná alebo nižšia ako
Bariéra (tak, ako je definované v bode C.15 tohto
Zhrnutia) aspoň k jednému Dňu ocenenia počas
príslušného Obdobia pozorovania. Úroková sadzba
obdobia nesmie byť nikdy nižšia ako nula, t. j. nesmie
mať zápornú hodnotu.]

Obdobie pozorovania a Dátum ocenenia budú určené v
Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené
v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]

[V prípade Outperformance Notes, uvedte:

Úroková sadzba vyplácaná z Dlhopisov je viazaná na
výkonnosť podkladového koša [Akcií][Indexov] a bude
vyplácaná vo výške, ktorá sa rovná súčtinu (i) Sumy istiny
za Dlhopis a (ii) príslušnej Úrokovej sadzby pre daný
Dátum výplaty úrokov.

**[v prípade viacerých Dátumov výplaty úrokov
a v prípade jedného Dátumu výplaty úrokov s jedným
obdobím sledovania výkonnosti uvedte:** “**Úroková
sadzba** sa rovná (i) **[uvedte základnú úrokovú sadzbu]**
percent. alebo (ii) ak príslušná výkonnosť [podkladovej
Akcie][podkladového Indexu] A presiahne [o viac ako
[uvedte percentuálnu sadzbu] percent] príslušnú
výkonnosť [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] B,
Bonusovej úrokovej sadzbe.]

**[v prípade jedného Dátumu výplaty úrokov
s viacerými obdobiami sledovania výkonnosti
uvedte:** “**Úroková sadzba**” znamená súčet všetkých
Úrokových sadziieb obdobia, pričom každá „**Úroková
sadzba obdobia**“ sa rovná (i) **[uvedte základnú
úrokovú sadzbu]** percent alebo (ii) ak príslušná

výkonnosť [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] A prevýši [o viac ako **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent] príslušnú výkonnosť [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] B Bonusovej úrokovej sadzbe.]

Pričom:

[uved'te [Akcia][Index] A] je "[Akcia][Index] A"

[uved'te [Akcia][Index] B] je "[Akcia][Index] B" a

[v prípade restrikingu uved'te:

„**Výkonnosť referenčného aktíva**“ je suma vyjadrená ako percentuálna sadzba, ktorá sa rovná podielu (i) ceny pri uzavretí [príslušnej Akcie][príslušného Indexu] k príslušnému Dňu ocenenia_i **[v prípade viacerých Dátumov výplaty úrokov uved'te:** ktoré bezprostredne predchádza príslušnému Dátumu výplaty úrokov] a (ii) ceny pri uzavretí príslušnej [príslušnej Akcie][príslušného Indexu] k bezprostredne predchádzajúcemu Dátumu ocenenia_{i-1} mínus jeden.]

[v prípade, že sa neuplatňuje restriking, uved'te:

„**Výkonnosť referenčného aktíva**“ je suma vyjadrená ako percentuálna sadzba, ktorá sa rovná podielu (i) ceny pri uzavretí [príslušnej Akcie][príslušného Indexu] k príslušnému Dňu ocenenia_i **[v prípade viacerých Dátumov výplaty úrokov uved'te:** ktoré bezprostredne predchádza príslušnému Dátumu výplaty úrokov] a (ii) Realizačnej ceny [príslušnej Akcie][príslušného Indexu] mínus jeden.]

[V prípade fixnej Bonusovej úrokovej sadzby uved'te:

„**Bonusová úroková sadzba**“ znamená **[uved'te bonusovú úrokovú sadzbu]** percent.]

[V prípade variabilnej Bonusovej úrokovej sadzby s Horným limitom uved'te:

„**Bonusová úroková sadzba**“ znamená súčin (i) Miera účasti a (ii) rozdielu medzi príslušnou Výkonnosťou Referenčného aktíva A a príslušnou Výkonnosťou Referenčného aktíva B, pričom **[uved'te minimálnu úrokovú sadzbu]** percent je minimálnou hodnotou („**Spodný limit**“) a **[uved'te maximálnu úrokovú sadzbu]** percent je maximálnou hodnotou („**Horný limit**“) Bonusovej úrokovej sadzby, čo je vyjadrené nasledovným vzorcom:

= Min(Max(Miera účasti x (Výkonnosť Referenčného aktíva A – Výkonnosť Referenčného aktíva B); Spodný limit); Horný limit)

„**Miera účasti**“ znamená **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent.]

[V prípade variabilnej Bonusovej úrokovej sadzby bez

Horného limitu uvedte:

„**Bonusová úroková sadzba**“ znamená súčin (i) Miery účasti a (ii) rozdielu medzi príslušnou Výkonnosťou Referenčného aktíva A a príslušnou Výkonnosťou Referenčného aktíva B, pričom **[uvedte minimálnu úrokovú sadzbu]** percent je minimálnou hodnotou Bonusovej úrokovej sadzby, čo je vyjadrené nasledovným vzorcom:

= (Max(Miera účasti x (Výkonnosť Referenčného aktíva A – Výkonnosť Referenčného aktíva B); Spodný limit)

„**Miera účasti**“ znamená **[uvedte percentuálnu sadzbu percent.]**

- 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 emisia nebude prijatá na obchodovanie.]
- [Bola podaná žiadosť o prijatie Dlhopisov [[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] [,] [a] [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.
- [V prípade všetkých Dlhopisov okrem Altiplano Notes a Outperformance Notes, uvedte:
- Výplata **[v prípade Memory Express notes uvedte:** úrokov, tak ako je ďalej špecifikované v bode C.10 a] odkupnej hodnoty (ako je špecifikované nižšie), a v dôsledku toho tiež hodnota Dlhopisov je viazaná na výkonnosť podkladového [koša Akcií][koša Indexov][Akcie][Indexu].
- [V prípade Altiplano Notes a Outperformance Notes, uvedte:**
- Výplata úrokov tak, ako je ďalej špecifikované v bode C.10, a v dôsledku toho tiež hodnota Dlhopisov je viazaná na výkonnosť [podkladového koša Akcií] [podkladového koša Indexov] [podkladovej Akcie] [podkladového Indexu].]
- [V prípade Reverse Convertible Protect Notes, uvedte:**
- Emitent umorí každý Dlhopis nasledovne:
- (i) vyplatením **[uvedte Odkupnú sadzbu]** percent Istiny za každý Dlhopis k Dátumu splatnosti,

- (a) ak cena Akcie nebola [rovná alebo] nižšia ako **[uved'te percentuálnu sadzbu] percent** [až do **[uved'te percentuálnu sadzbu] percent³⁷**] Realizačnej ceny („Bariéra“) kedykoľvek (priebežné sledovanie) počas Obdobia pozorovania, alebo
- (b) ak cena Akcie bola [rovná alebo] nižšia ako Bariéra kedykoľvek (priebežné sledovanie) počas Obdobia pozorovania, avšak cena pri uzavretí Akcie k Dátumu ocenenia je rovná alebo vyššia ako Realizačná cena, alebo

(ii) inak prostredníctvom (x) fyzického dodania podkladových Akcií a (y) v prípade zlomku Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetného zlomku k Dátumu splatnosti.

Obdobie pozorovania a Realizačná cena budú určené v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]

[V prípade *Reverse Convertible Classic Notes* uved'te:

Emitent umorí každý Dlhopis nasledovne:

(i) úhradou **[uved'te Odkupnú sadzbu] percent** Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak je cena Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia rovná alebo vyššia než Realizačná cena alebo

(ii) inak prostredníctvom (x) fyzického dodania podkladových Akcií a (y) v prípade zlomku Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetného zlomku k Dátumu splatnosti.

[v prípade *dodatočnej výplaty podielov*, uved'te:

(iii) Emitent okrem toho vyplatí sumu rovnajúcu sa **[uved'te výšku vyplácaného podielu v percentách]** percent Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak bude Cena Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia rovná alebo vyššia než **[uved'te percentuálnu hodnotu bariéry pre výplatu podielu na zisku]** percent Realizačnej ceny.]

Realizačná cena bude určená v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]

[v prípade *Reverse Convertible Protect Pro Notes*, uved'te:

Emitent umorí každý Dlhopis nasledovne:

(i) úhradou **[uved'te Odkupnú sadzbu] percent** Čiastky

¹ Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[vložte dátum stanovenia]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak bude cena Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia rovná alebo vyššia než **[uved'te percentuálnu hodnotu]** percent [až **[uved'te percentuálnu hodnotu]** percent³⁸] Realizačnej ceny, alebo

(ii) inak prostredníctvom (x) fyzického dodania podkladových Akcií a (y) v prípade zlomku Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetného zlomku k Dátumu splatnosti.

Realizačná cena bude určená v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]

[v prípade Protect Index Notes a Protect Share Notes (priebežné pozorovanie) uved'te:

Emitent umorí každý Dlhopis nasledovne:

(i) úhradou **[uved'te Maximálnu Odkupnú cenu]** percent Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak úroveň [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] nebola nikdy (priebežné pozorovanie) počas Obdobia pozorovania [rovná ani] nižšia ako **[uved'te percentuálnu hodnotu]** percent [až **[uved'te percentuálnu hodnotu]** percent³⁹] Realizačnej ceny („Bariéra“); alebo

(ii) inak vyplatením sumy k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčtinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) výkonnosti [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] počas doby platnosti Dlhopisov, maximálne však **[uved'te maximálnu Odkupnú cenu]** percent Čiastky istiny za Dlhopis ("Maximálna odkupná cena").

Obdobie pozorovania a Realizačná cena budú určené v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]

[v prípade dlhopisov typu Protect Index Notes a Protect Share Notes (zist'ovanie na konci obdobia) uved'te:

Emitent umorí každý Dlhopis nasledovne:

(i) úhradou **[uved'te Maximálnu odkupnú cenu]** percent Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak je cena pri uzavretí [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] rovná alebo vyššia ako **[uved'te percentuálnu hodnotu]** percent

² Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[vložte dátum stanovenia]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

³ Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[vložte dátum stanovenia]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok]

[až **[uved'te percentuálnu hodnotu]** percent⁴⁰] Realizačnej ceny k Dátumu ocenenia; alebo

(ii) inak vyplatením sumy k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) výkonnosti [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] počas doby platnosti Dlhopisov, maximálne však **[uved'te maximálnu Odkupnú cenu]** percent Čiastky istiny za Dlhopis („**Maximálna odkupná cena**“).

Realizačná cena bude určená v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]

[v prípade dlhopisov typu Garant Index Notes, Index Notes, Garant Share Notes a Share Notes uved'te:

Emitent splatí každý Dlhopis zaplatením sumy k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) súčtu (a) 100 percent a (b) súčinu (x) **[uved'te percentuálnu Mieru účastí]** percent a (y) výkonnosti [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] počas doby platnosti Dlhopisov, čo **[V prípade horného limitu uved'te:** je obmedzené **[uved'te Horný limit percentuálnej sadzby]** percent a] sa rovná aspoň **[uved'te Spodný limit percentuálnej sadzby]** percent, t. j. Odkupná cena sa rovná minimálne **[uved'te minimálnu odkupnú sadzbu v percentách]** percent Čiastky istiny za dlhopis („**Minimálna odkupná cena**“). **[V prípade horného limitu uved'te:** a nie je vyššia než **[vložte maximálnu odkupnú sadzbu v percentách]** percent Čiastky istiny za Dlhopis („**Maximálna odkupná cena**“)].]

[v prípade dlhopisov typu Express Notes, Step Down Express Notes, Memory Express Notes a Coupon Express Notes uved'te:

Predčasné splatenie

Ak cena pri uzavretí [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] je rovná alebo vyššia ako **[v prípade Express Notes a Memory Express Notes a Coupon Express Notes uved'te: [uved'te percentuálnu sadzbu] percent [až [uved'te percentuálnu sadzbu] percent.⁴¹] Realizačnej ceny]** **[V prípade Step Down Express Notes uved'te:** vo vzťahu k prvému Dňu ocenenia **[uved'te percentuálnu sadzbu] percent** („**Bariérová sadzba**“) Realizačnej ceny,

⁴ Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[vložte dátum stanovenia]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

⁵ Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[vložte dátum stanovenia]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

pričom Bariérová sadzba sa zníži o **[uved'te počet percentuálnych bodov]** percentuálnych bodov ku každému následnému Dňu ocenenia] k niektorému Dňu ocenenia, ktorý nie je posledným Dňom ocenenia, Emitent splatí každý Dlhopis vyplatením Predčasnej odkupnej hodnoty k Dátumu predčasného splatenia, ktorý nasleduje bezprostredne po príslušnom Dni ocenenia.

„Predčasná odkupná hodnota“

[V prípade Memory Express Notes and Coupon Express Notes uved'te: sa rovná 100 percent Čiastky istiny.]

[V prípade Express Notes a Step Down Express Notes uved'te: sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) súčtu (x) súčinu **[uved'te percentuálnu hodnotu]** percent a počtu Dní ocenenia pred príslušným Dátumom predčasného splatenia (vrátane Dňa ocenenia, ktorý bezprostredne predchádza Dátumu predčasného splatenia) a (y) 100,00 percent.]

Konečné umorenie

Ak nenastalo predčasné splatenie a

[v prípade Express Notes a Step Down Express Notes uved'te:

(i) ak cena pri uzavretí [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] k poslednému Dňu ocenenia je rovná alebo vyššia ako **[uved'te percentuálnu hodnotu]** percent [až **[uved'te percentuálnu hodnotu]** percent⁴²] Realizačnej ceny, Emitent splatí každý Dlhopis k Dátumu splatnosti v sume, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) súčtu (x) súčinu **[uved'te percentuálnu hodnotu]** percent a počtu všetkých Dní ocenenia a (y) 100 percent alebo]

[v prípade Memory Express Notes a Coupon Express Notes uved'te:

(i) ak cena pri uzavretí [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] k poslednému Dňu ocenenia je vyššia alebo rovná **[uved'te percentuálnu hodnotu]** percent [až **[uved'te percentuálnu hodnotu]** percent⁴³] Realizačnej sumy, Emitent každý Dlhopis splatí k Dátumu splatnosti v sume 100 percent Čiastky istiny za Dlhopis alebo]

(ii) inak bude každý Dlhopis splatený Emitentom **[ak referenčným aktívom je Akcia, uved'te:** prostredníctvom (x) fyzického dodania podkladových Akcií a (y) v prípade zlomku Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetného zlomku k Dátumu splatnosti.] **[v**

⁶ Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[vložte dátum stanovenia]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

⁷ Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[vložte dátum stanovenia]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

prípade, ak je Referenčným aktívom Index, uveďte:
k Dátumu splatnosti v sume, ktorá sa rovná súčinu (x) Čiastky istiny za Dlhopis a (y) výkonnosti podkladového Indexu.]

Realizačná cena a Dátumy predčasného splatenia budú určené v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]

[V prípade Altiplano Notes uveďte:

Odkupná cena Dlhopisov nie je viazaná na výkonnosť podkladového [koša Akcií][koša Indexov] a rovná sa [**vložte odkupnú sadzbu**] percent Čiastky istiny za Dlhopis.]

[v prípade Range Accrual Notes uveďte:

Dlhopisy budú splatené v sume, ktorá sa bude rovnáť súčtu (i) [**vložte odkupnú sadzbu**] percent Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) súčinu (x) Čiastky istiny za Dlhopis a (y) Bonusovej úrokovej sadzby.

„**Bonusová úroková sadzba**“ sa rovná súčtu

(i) „**Váženej základnej úrokovej sadzby1**“, ktorá sa rovná súčinu (a) [**uveďte Základnú úrokovú sadzbu 1**] percent a (b) podielu (x) počtu Dní ocenenia za Obdobie pozorovania, kedy bola cena pri uzavretí všetkých podkladových [Akcií][Indexov] rovná alebo vyššia ako príslušná Realizačná cena príslušnej [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] a (y) celkového počtu Dní ocenenia počas Obdobia pozorovania a

(ii) „**Váženej základnej úrokovej sadzby2**“, ktorá sa rovná súčinu (a) [**uveďte Základnú úrokovú sadzbu 1**] percent a (b) podielu (x) počtu Dní ocenenia, kedy bola cena pri uzavretí všetkých podkladových [Akcií][Indexov] rovná alebo vyššia ako [**uveďte percentuálnu hodnotu**] percent Realizačnej ceny („**Bariéra**“) príslušnej [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] a cena pri uzavretí aspoň [jednej podkladovej Akcie][jedného podkladového Indexu] bola nižšia ako jej/jeho Realizačná cena a (y) celkového počtu Dní ocenenia počas Obdobia pozorovania.

Obdobie pozorovania a Realizačná cena budú určené v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]

[v prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (priebežné pozorovanie) a Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (zisťovanie na konci obdobia) uveďte:

Každý Dlhopis bude splatený nasledovne:

(i) úhradou [**uveďte Maximálnu odkupnú cenu**] percent Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak [**v prípade**

Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (priebežné pozorovanie) vložte: žiadna cena pri uzavretí [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] nebola [rovná ani] nižšia ako [uved'te percentuálnu hodnotu] percent [až [uved'te percentuálnu hodnotu] percent⁴⁴] príslušnej Realizačnej ceny (príslušná „Bariéra“) danej [podkladovej Akcie][podkladového indexu] počas Obdobia pozorovania] **[v prípade Worst-of Share Notes (priebežné pozorovanie) s fyzickým vyrovnaním uved'te:** alebo ak cena pri uzavretí podkladovej Akcie bola kedykoľvek počas Obdobia pozorovania rovná alebo nižšia ako je príslušná Bariéra, avšak cena pri uzavretí Príslušnej akcie (ako je definované nižšie) ku Dňu ocenenia je rovná alebo vyššia ako príslušná Realizačná cena] **[v prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (zist'ovanie na konci obdobia), uved'te:** cena pri uzavretí žiadnej [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] nebola [rovná alebo] nižšia ako [uved'te percentuálnu hodnotu] percent [až [uved'te percentuálnu hodnotu] percent⁴⁵] príslušnej Realizačnej ceny (príslušná „Bariéra“) k Dátumu ocenenia] alebo

[v prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes s hotovostným vyrovnaním uved'te:

(ii) inak vyplatením sumy k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčtu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) výkonnosti [podkladovej Akcie][podkladového Indexu], ktorá je najnižšia v porovnaní s ostatnými [Akciami][Indexmi] počas doby platnosti Dlhopisov, maximálne však [uved'te maximálnu Odkupnú cenu] percent Čiastky istiny za Dlhopis („Maximálna odkupná cena“).]

[v prípade Worst-of Share Notes s fyzickým vyrovnaním uved'te:

(ii) inak prostredníctvom (x) fyzického dodania podkladových Akcií, ktorých výkonnosť je v porovnaní s ostatnými Akciami počas doby platnosti Dlhopisov najnižšia („Relevantná akcia“) a (y) v prípade zlomku Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetného zlomku k Dátumu splatnosti.]

[V prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (priebežné sledovanie uved'te: Obdobie pozorovania a] Realizačná cena bude určená v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]

[V prípade Outperformance Notes, uved'te:

⁸ Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa [vložte dátum stanovenia] a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

⁹ Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa [vložte dátum stanovenia] a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

Odkupná cena Dlhopisov nie je viazaná na výkonnosť podkladového [koša Akcií][koša Indexov] a rovná sa [**vložte odkupnú sadzbu**] percent Čiastky istiny za Dlhopis.]

- C.16** Dátum expirácie alebo splatnosti derivátových cenných papierov – dátum uplatnenia alebo konečný referenčný dátum. **Dátum splatnosti**
Dátumom splatnosti Dlhopisov je [**uvedte relevantný Dátum splatnosti**].
[V prípade Express Notes uvedte:
Dátumy predčasného splatenia
Dátumy predčasného splatenia nastanú [**v prípade štvrtročného oceňovania uvedte:** štvrtročne] [**v prípade polročného oceňovania uvedte:** polročne] [**v prípade ročného oceňovania uvedte:** ročne], v každom prípade k [**uvedte Dátum predčasného splatenia**] každého roka.]
Dátum uplatnenia
Neuplatňuje sa. Dlhopisy nemusia byť uplatnené ich majiteľmi.
Dátum[y] ocenenia (Konečný referenčný dátum)
[Neuplatňuje sa.] [Dátum[om][ami] ocenenia Dlhopisov [je] [sú] [**uvedte príslušný[ý][é] Dátum[y] ocenenia**] [Dátum[y] ocenenia budú určené v Podmienkach Dlhopisov tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]
- C.17** Popis postupu vysporiadania derivátových cenných papierov. Všetky platby [**v prípade fyzického dodania uvedte:** a dodávky] na základe Dlhopisov vykoná Emitent do Zúčtovacieho systému za účelom prevodu v prospech depozitárnych bánk majiteľov Dlhopisov.
- C.18** Popis spôsobu, akým sa dosahuje výnos z derivátových cenných papierov. [Výplata hotovostnej sumy k Dátumu splatnosti.]
[Výplata hotovostnej sumy 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 typu podkladového nástroja a kde možno nájsť informácie o podkladovom nástroji. **Druh: [Akcia][Index][Kôš]**

[Názov Indexu]	Sponzor Indexu	Index obchodovaný na jednej alebo na viacerých burzách

[•]	[•] (ako aj akýkoľvek subjekt, ktorý ním bol poverený vypočítavať a/alebo zverejňovať hodnoty Indexu)	[•]
Názov Indexu	Burza	Strana obrazovky
[•]	[•]	[•]
[Emitent akcie	ISIN	Druh
[•]	[•]	[•]
Emitent akcie	Burza	Strana obrazovky
[•]	[•]	[•]

Informácie o [podkladovej Akcii][podkladovom Indexe][podkladovom Koši Akcií] [podkladovom Koši Indexov] možno získať na vyššie [uvedenej strane obrazovky] [uvedených stranách obrazovky].

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 európskou dlhovou krízou niektorých krajín a možno bude nútená zaúčtovať opravné položky vo vzťahu k úverovej angažovanosti voči niektorým krajinám.
- 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 hedgingové 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 a/alebo miestneho subjektu patriaceho do skupiny Erste alebo 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.
- Riziko zmien v daňovom rámci, osobitne vo vzťahu k bankovej dani a zavedeniu dane z finančných transakcií.
- Emitent možno nebude schopný splniť minimálne požiadavky týkajúce sa vlastných prostriedkov a oprávnených záväzkov.
- V budúcnosti bude Emitent povinný prispievať do jednotného fondu na riešenie krízových situácií (Single Resolution Fund) a vykonávať ex ante príspevky do fondov na ochranu vkladov.
- V budúcnosti je možné, že Emitent bude povinný ukončiť obchodovanie na vlastný účet a/alebo odčleniť určité obchodné činnosti od svojich hlavných bankových činností.
- Stratégie a techniky riadenia rizík a postupy vnútornej kontroly skupiny Erste Group nemusia zabrániť neidentifikovaným, resp. neočakávaným rizikám.
- Obchodná činnosť skupiny Erste Group je spojená s prevádzkovými rizikami.
-
- Akékoľvek zlyhanie, prerušenie alebo narušenie informačných systémov skupiny Erste Group, a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám.
- Skupina Erste Group môže mať ťažkosti pri získavaní nových talentov alebo udržaní si kvalifikovaných pracovníkov.

- Od Erste Group Bank sa môže vyžadovať poskytnutie finančnej podpory pre banky v ťažkostiach 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 finančné 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, je skupina Erste Group vystavená kurzovým rizikám.
- Skupina Erste Group možno nebude schopná prinavrátiť Erste Group Bank k ziskovosti.
- 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 etablovaným miestnym hráčom.
- Významný akcionár Erste Group Bank môže byť schopný ovládať konanie akcionárov.
- 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 dôsledky a stratu dobrého mena.
- 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 je možné, že spotrebiteľia si budú môcť nárokovať aj vrátenie niektorých takýchto 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 niektorej 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 odpisom hodnoty majetku a k stratám naprieč celou obchodnou činnosťou skupiny Erste Group.
- Skupina Erste Group pôsobí na prahových trhoch („emerging markets“), ktoré môžu podliehať rapidným hospodárskym alebo politickým zmenám, a tie môžu mať negatívny dopad na jej finančnú výkonnosť a hospodárske výsledky.
- Nemusí prísť k uvoľneniu účelovo viazaných prostriedkov z EÚ fondov alebo EÚ a/alebo medzinárodné úverové inštitúcie nemusia schváliť

ďalšie programy pomoci.

- Strata dôvery klientov v obchodnú činnosť skupiny Erste Group alebo v bankové inštitúcie vo všeobecnosti by mohla viesť k nečakane vysokým úrovňam výberov vkladov klientov, čo by mohlo mať závažný negatívny dopad na výsledky skupiny, na jej finančnú situáciu a 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 vládných 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 tiež ovplyvniť hodnotu a Odkupnú cenu Dlhopisov [*v prípade Dlhopisov iných než Altíplano Notes, Range Accrual Notes, Garant Index Notesa Outperformance Notes, uveďte:* čo by mohlo viesť k strate celého investovaného kapitálu].
- *V prípade, ak sú Dlhopiy viazané na cenový index, výkonnosť Dlhopisov* nezohľadňuje dividendy a iné výplaty, keďže tieto 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 alebo k predčasnému splateniu Dlhopisov.
- Sponzor Indexu nevykonáva žiadnu aktivitu, ktorá ovplyvňuje hodnotu Indexu a nevydáva investičné odporúčania ohľadne Indexu.
- Ak sú jedna alebo viaceré zložky Indexu (ktorý je podkladovým nástrojom Dlhopisov) viazané na prahové trhy, majiteľ cenných papierov musí počítať s výraznou politickou a ekonomickou neistotou, ktorá môže výrazne ovplyvniť vývoj ceny Dlhopisov.
- 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 tiež ovplyvniť hodnotu a Odkupnú cenu Dlhopisov [***v prípade Dlhopisov iných než Altiplano Notes, Range Accrual Notes, Garant Share Notes a Outperformance Notes, uveďte:*** čo by mohlo viesť k strate celého investovaného kapitálu].
- Pri Dlhopisoch viazaných na akcie 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 alebo k predčasnému splateniu Dlhopisov.
- [***V prípade Reverse Convertible Protect Notes, Reverse Convertible Classic Notes a Reverse Convertible Protect Pro Notes, ako aj v prípade Express Notes, Step-Down Express Notes, Memory Express Notes a Coupon Express Notes viazaných na akciu, ako aj v prípade Worst-of Share Notes s fyzickým vyrovnaním uveďte:*** investori môžu obdržať dodávku podkladových akcií a v dôsledku toho budú 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 Dlhopisov.

Riziká súvisiace s ocenením Dlhopisov

- Emisný kurz Dlhopisov môže zahŕňať maržu pripočítanú k matematickej (reálnej) hodnote Dlhopisov.
- Keďže Emitent bude pri stanovovaní ceny cenných papierov na sekundárnom 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 Dlhopisov, ceny, ktoré ponúka Emitent sa môžu výrazne líšiť od reálnej trhovej

hodnoty Dlhopisov.

Riziká súvisiace s Dlhopismi všeobecne

- V prípade umorenia akýchkoľvek Dlhopisov pred ich splatnosťou môže byť Majiteľ týchto Dlhopisov vystavený rizikám, že Dlhopisy budú umorené za reálnu trhovú hodnotu, a riziku, že prostriedky získané z umorenia dlhopisov bude schopný opätovne investovať iba do dlhopisov s nižším výnosom (riziko predčasného splatenia).
- Keďže vo Všeobecných podmienkach pre Dlhopisy 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 Dlhopisy je upravené vymenovanie Spoločného zástupcu, môže byť Majiteľ pozbavený svojho individuálneho práva uplatňovania a vymáhania svojich práv podľa relevantných Podmienok pre Dlhopisy voči Emitentovi.
- Rakúsky súd môže vo vzťahu k Dlhopisom vymenovať správcu (*Kurator*), ktorého úlohou je uplatňovať práva a zastupovať záujmy Majiteľov v ich mene, pričom v tomto prípade môže byť schopnosť Majiteľov individuálne uplatňovať svoje práva súvisiace s Dlhopismi obmedzená.
- Podľa smernice Európskej únie o sporení, ak by mala byť vykonaná, resp. inkasovaná platba prostredníctvom agenta platobných služieb v štáte, ktorý sa rozhodol uplatňovať systém zrážkovej dane, a z príslušnej platby by mala byť zrazená suma dane alebo suma súvisiaca s daňou, Emitent, ani žiaden agent platobných služieb, ani iná osoba nebude v dôsledku uplatnenia tejto zrážkovej dane povinná platiť ďalšie čiastky v súvislosti so žiadanými Dlhopismi (nedôjde k dorovnaní sumy o zaplatené dane).
- Úverové ratingy Dlhopisov nemusia adekvátne odzrkadľovať všetky riziká investície do predmetných Dlhopisov a môžu byť pozastavené, znížené alebo odňaté, čo by mohlo mať negatívny vplyv na trhovú hodnotu a obchodnú cenu Dlhopisov.
- Dlhopisy sa riadia rakúskym právnym poriadkom, pričom zmeny príslušných zákonov, predpisov, resp. regulačných politík môžu mať nepriaznivý vplyv na Emitenta, Dlhopisy a Majiteľov.
- V prípade, ak nastane určitá aktivačná udalosť, môže dôjsť k odpisu Dlhopisov alebo ich premene na vlastné imanie, čo môže mať za následok, že Majitelia stratia časť svojej investície alebo celú svoju investíciu do Dlhopisov (zákonná absorpcia strát).

Riziká súvisiace s trhom všeobecne

- Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že Emitent nebude vôbec schopný alebo bude schopný iba čiastočne vyplatiť úroky a/alebo Odkupnú cenu Dlhopisov.
- Majitelia Dlhopisov na seba berú riziko, že úverové rozpätie Emitenta sa rozšíri, v dôsledku čoho klesne cena Dlhopisov.

- Majiteľ môže byť vystavený riziku, že v dôsledku budúceho znižovania hodnoty peňažných prostriedkov (inflácia) môže byť reálny výnos z investície nižší.
- Neposkytuje sa žiadne uistenie, že sa vyvinie likvidný sekundárny trh pre Dlhopisy, alebo, ak sa aj vyvinie, že zostane zachovaný. Na nelikvidnom trhu sa Majiteľovi nemusí podariť predáť svoje Dlhopisy za primerané trhové ceny
- Z uvedenej Celkovej čiastky istiny nemožno v prípade Dlhopisov typu „až do hodnoty“ vyvodiť žiaden záver.
- Existuje riziko, že obchodovanie s Dlhopismi alebo s podkladovými nástrojmi bude pozastavené, prerušené alebo ukončené, čo môže mať negatívny vplyv na cenu predmetných Dlhopisov.
- Majitelia sú vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien ich Dlhopisov, ktoré sa realizuje, ak Majiteľ predá Dlhopisy pred dátumom konečnej splatnosti predmetných Dlhopisov.
- 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 reguláciu výmenného kurzu, čo by mohlo mať negatívny vplyv na príslušný výmenný kurz.
- Ak je na financovanie akvizície Dlhopisov použitý úver, tento môže výrazne zvýšiť výšku straty.
- Sprievodné náklady súvisiace najmä s kúpou a predajom Dlhopisov môžu mať výrazný dopad na potenciál ziskovosti Dlhopisov.
- 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 Dlhopisov.
- Právne aspekty investície môžu obmedzovať určité investície.

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

Výplaty na základe Dlhopisov, vrátane istiny, v prospech Majiteľov a konečných vlastníkov podielov na Dlhopisoch, ktorí (i) nespĺnia požiadavky na daňové osvedčenie alebo 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 podliehať zrážkovej dani vo výške 30 percent. Emitent nebude povinný vykonať žiadne ďalšie platby v súvislosti s akýmikoľvek takýmito čiastkami

zadržanými Emitentom, resp. agentom platobných služieb.

E. Ponuka

- E.2b** Dôvody ponuky a použitie výnosov, ak sú iné ako dosahovanie zisku a/alebo zabezpečenie pred určitými rizikami: Čistý príjem z emisie akýchkoľvek Dlhopisov 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.][*uved'te celkovú čiastku istiny Dlhopisov*]
[Prvotný] Emisný kurz [plus emisný poplatok]
[*uved'te (Prvotný) Emisný kurz Dlhopisov plus prípadný emisný poplatok*]
Minimálny/maximálny objem upísania
[*uved'te minimálny/maximálny objem upísania*]
Druh distribúcie
[*uved'te druh distribúcie Dlhopisov*]
[Začiatok [a koniec] lehoty na upísanie]
[*uved'te (prípadný) začiatok a koniec lehoty na upísanie Dlhopisov*]
[*uved'te akékoľvek upísanie alebo distribúciu prostredníctvom sprostredkovateľov alebo distribútorov*]
Iné, resp. ďalšie podmienky
[*uved'te 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 vo vzťahu k Dlhopisom z času na čas konať v iných funkciách, napríklad ako výpočtový agent, 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 je možné za súčasť Podkladového nástroja vybrať cenné papiere alebo iné aktíva vydané samotným Emitentom alebo spoločnosťou v skupine, 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 Dlhopisov.

Emitent môže vydať iné derivátové nástroje vo vzťahu k Podkladovému nástroju a uvedenie takýchto konkurenčných produktov na trh môže ovplyvniť hodnotu Dlhopisov.

Emitent môže využiť všetky alebo časť príjmov z predaja Dlhopisov na uzatvorenie zabezpečovacích (hedgingových) transakcií, ktoré môžu ovplyvniť hodnotu Dlhopisov.

Emitent môže získať neverejné informácie týkajúce sa Podkladového nástroja, pričom Emitent sa nezaväzuje, že takéto informácie poskytne ktorémukoľvek Majiteľovi Dlhopisov. Emitent môže tiež uverejniť štúdie týkajúce sa Podkladového nástroja. Takéto činnosti by mohli predstavovať konflikty záujmov a mohli by ovplyvniť hodnotu Dlhopisov.]

[Uved'te popis akýchkoľvek ďalších takýchto záujmov.]

- E.7** Očakávané výdavky [Neuplatňuje sa, keďže Emitent ani predkladateľ(ia) ponuky
účtované investorovi nebudú investorovi účtovať žiadne takéto výdavky.] **[uved'te
Emitentom alebo *popis akýchkoľvek takýchto nákladov.***
predkladateľom
ponuky:

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.