

**Erste Group Bank AG**  
**EUR 30,000,000,000**  
**Debt Issuance Programme**

**TRANSLATIONS OF THE**  
**SUMMARY OF THE**  
**PROSPECTUS DATED 13 MAY 2015**

	<b>page</b>
Croatian Translation of the Summary	2
Czech Translation of the Summary	29
Hungarian Translation of the Summary	56
Romanian Translation of the Summary	87
Slovak Translation of the Summary	119

## CROATIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY

### 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 („**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 Elementa. Iako je potrebno unijeti neke Elemente u ovaj Sažetak zbog vrste vrijednosnih papira i Izdavatelja, može se dogoditi da nije moguće dati bitne informacije u vezi Elementa. U tom slučaju, u ovaj Sažetak je uključen kratak opis Elementa s naznakom „nije primjenjivo“.*

*Ovaj Sažetak sadrži opcije, istaknute u uglatim zagradama ili u kurzivu (osim prijevoda pojedinih specifičnih pravnih izraza), te prazna mjesta u vezi s Obveznicama koje se izdaju u okviru Programa. Sažetak pojedinog izdanja Obveznica uključivat će opcije relevantne za to izdanje Obveznica a koje će se odrediti primjenom odgovarajućih Završnih uvjeta te će informacije, koje su ostavljene prazne, biti ispunjene u skladu s odgovarajućim Završnim uvjetima.*

**[U slučaju višestrukih izdavanja, tj. ako je u ovom Sažetku opisano više od jedne Serije Obveznica, umetnuti: Neki Elementi se možda neće jednoobrazno odnositi na sve Serije Obveznica koje su opisane u ovom Sažetku. U tom slučaju, podaci koji se odnose na pojedine Serije Obveznica ili pojedine Temeljne bit će označeni odgovarajućim ISIN-om Serije ili drugom jedinstvenom identifikacijskom oznakom u svezi s odgovarajućim podacima.]**

## A. UVOD I UPOZORENJA

### A.1 Upozorenje:

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

Ulagač treba svaku svoju odluku o ulaganju u obveznice koje se izdaju na temelju ovog Prospekta („**Obveznice**“) donositi tako da u obzir uzme Prospekt u cjelini.

U slučaju kad je zahtjev koji se osnosi na informacije sadržane u Prospektu podnesen sudu, postoji mogućnost da ulagač u svojstvu tužitelja mora, na temelju zakonodavstva Države članice, 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 kako je opisano u Programu, dalje „**Izdavatelj**“) koja je izdala ovaj Sažetak, uključujući bilo koji prijevod istog, ali samo ako je ovaj Sažetak obmanjujući, netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta ili kada ne sadrži,

kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ključne informacije, s namjerom da potakne ulagače na ulaganje u takve Obveznice.

**A.2** Suglasnost Izdavatelja ili osobe odgovorne za sastavljanje Prospekta, kao i za korištenje Prospekta, kasniju preprodaju ili financijski plasman vrijednosnih papira od strane financijskih posrednika: 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 dodatni financijski posrednik koji je naveden na web stranici Izdavatelja „www.erstegroup.com“ kao posrednik kojemu je Izdavatelj dao suglasnost za korištenje Prospekta u svrhu preprodaje ili konačnog plasmana Obveznica (zajedno „**Financijski posrednici**“) imaju pravo koristiti Prospekt tijekom

Naznaka razdoblja važenja ponude u kojem se može vršiti kasnija prodaja ili financijski plasman vrijednosnih papira od strane Financijskih posrednika i za koju se daje suglasnost za korištenje Prospekta:

relevantnog razdoblja ponude, kao što je navedeno u Konačnim Uvjetima, u kojem se može 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 tržištu kapitala kojim se provodi Direktiva o prospektima.

Bilo kakvi drugi jasni i objektivni uvjeti koji se odnose na davanje suglasnosti za korištenje Prospekta:

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

Izdavatelj u važećim Konačnim uvjetima može odrediti daljnje uvjete pod kojima će dati svoju suglasnost za korištenje Prospekta. Izdavatelj zadržava pravo da u bilo koje doba otkáže svoju suglasnost za korištenje Prospekta. Takav će se otkaz objaviti na web stranici Izdavatelja „www.erstegroup.com“.

Obavijest masnim slovima kojom se obavještavaju ulagače da, u slučaju da ponudu daje Financijski posrednik, taj Financijski posrednik će osigurati informacije ulagačima o uvjetima ponude u trenutku davanja ponude:

**U slučaju da ponudu daje Prodavatelj i/ili daljnji Financijski posrednik, taj Prodavatelj i/ili daljnji Financijski posrednik će osigurati informacije ulagačima o uvjetima ponude u trenutku davanja ponude.**

## **B. IZDAVATELJ**

- |             |   |  |
|-------------|---|--|
| <b>B.1</b>  | Zakonsko i trgovačko ime Izdavatelja:   | 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 s njom povezana društva kćeri.   |
| <b>B.2</b>  | Sjedište, pravni oblik, zakonodavstvo prema kojem Izdavatelj posluje te 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 33209 m. Upisano sjedište Erste Group Bank je u Beču, Republika Austrija. Poslovna adresa glasi Graben 21, 1010 Beč, Austrija.  |
| <b>B.4b</b> | Poznati trendovi koji utječu na Izdavatelja i tržišta na kojima posluje:                  | Prošla globalna financijska kriza je dovela do porasta regulatornih aktivnosti na državnoj i međunarodnoj razini radi uvođenja novih propisa, kao i strožije provedbe postojećih propisa za financijsku tržište na kojem Izdavatelj djeluje. Regulatorne izmjene ili provedbene inicijative bi mogle imati daljnjeg utjecaja na financijsko tržište. 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, kao i na ulagače u financijske institucije. |
| <b>B.5</b>  | 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-u, Erste Group Immorent AG i druge. Erste Group Bank posluje kao matično društvo Erste Group te je vodeća banka u austrijskom bankarskom sektoru štednih banaka.   |
| <b>B.9</b>  | Ako postoji predviđanje i procjena dobiti, navesti iznos:                                 | Nije primjenjivo; nije napravljeno nikakvo predviđanje ili procjena dobiti.  |
| <b>B.10</b> | Priroda ograda u revizorskom izvješću o povijesnim financijskim informacijama:            | Nije primjenjivo; ne postoje nikakve ograde.   |

**B.12** Odabrane ključne povijesne financijske informacije:

u milijunima eura (zaokruženo)	31. prosinca 2014. revidirano	31. prosinca 2013. prepravljeno *)
Ukupne obveze i kapital	196.287	200.118
Ukupni kapital	13.443	14.785
Neto prihod od kamata	4.495	4.685
Dobit/gubitak od kontinuiranog poslovanja prije oporezivanja	-803	378
Neto dobit/gubitak razdoblja	-1.313	200
Neto dobit/gubitak pripisiv vlasnicima matice	-1.442	60

Izvor: Revidirana konsolidirana financijska izvješća za 2014. godinu.

\*) Uvođenje IFRS 10 dovelo je do retroaktivnog konsolidiranja nekoliko entiteta te implementiranja nove strukture Računa dobiti i gubitka i Balance što je rezultiralo retroaktivnim promjenama u prezentaciji.

u milijunima eura (zaokruženo)	31. ožujka 2015. nerevidirano	31. prosinca 2014. revidirano
Ukupne obveze i kapital	202.570	196.287
Ukupni kapital	13.956	13.443

  

u milijunima eura (zaokruženo)	31. ožujka 2015. nerevidirano	31. ožujka 2014. nerevidirano
Neto prihod od kamata	1.098,5	1.123,9
Dobit/gubitak od kontinuiranog poslovanja prije oporezivanja	415,2	239,5
Neto dobit/gubitak razdoblja	296,6	139,8
Neto dobit/gubitak pripisiv vlasnicima matice	225,8	103,3

Izvor: Nerevidirano privremeno sažeto konsolidirano financijsko izvješće prema stanju na dan 31. ožujka 2015. godine s komparativnim financijskim podacima za prvi kvartal 2014. godine te za godinu koja je završila s 31. prosinca 2014.

Izjava s obzirom na nepostojanje značajne negativne promjene u prilikama Izdavatelja od datuma objave njegovih posljednjih revidiranih financijskih izvješća ili opis promjene koja bi mogla značajno negativno utjecati:

Opis značajnih promjena u financijskom ili

Ne postoje nikakve bitne nepovoljne promjene u prilikama Izdavatelja od datuma Revidiranih konsolidiranih financijskih izvješća za 2014. godinu.

Nije primjenjivo. Nije došlo ni do kakve bitne promjene u financijskom položaju Izdavatelja nakon 31. ožujka 2015.

- trgovinskom položaju naknadno za razdoblje na koje se odnose povijesne financijske informacije:
- godine.
- 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:
- Erste Group 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 kontrolom, ako da, navesti pod čijom i opisati prirodu te kontrole:
- Na dan 31. prosinca 2014. godine. 30,0% dionica Erste Group Bank je držalo društvo DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**“) koje je držalo 10,8% izravno i 9,3% neizravno (uključujući prava glasa DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung, štedne banke, zaklade štednih banaka i Wiener Städtische Wechselseitige Versicherungsverein), dok je 9,9% dionica Erste Group Bank koje također pripadaju Erste Stiftung držao CaixaBank, S.A. Količina dionica koje su na raspolaganju na tržištu (*free float*) iznosi do 70,0% (od čega su 4,1% držali UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, Beč, Austrija, 4,00% je držao Harbor International Fund, 4,1% je držao Lone Pine Capital, 47,2% institucionalni ulagači, 9,6% mali ulagači i 1,0% radnici Erste Group) (sve brojke su zaokružene).
- B.17** Kreditni rejtni dodijeljeni Izdavatelju ili njegovim dužničkim vrijednosnim papirima na zahtjev ili uz suradnju Izdavatelja u postupku ocjene:
- Kreditni rejting dodijeljen Obveznicama:  
[Nije primjenjivo; Obveznicama nije dodijeljen rejting.]  
**[upisati rejting]**  
Kreditni rejting dodijeljen Izdavatelju na dan izdavanja ovog Prospekta:

Standard & Poors je dodijelio sljedeće rejtinge:

Vrsta duga	Rejting	Credit Watch / Izgledi
Privilegirani neosigurani dugoročni	A-	Negativni
Privilegirani neosigurani	A-2	Negativni

kratkoročni		
Podređeni	BBB-	Negativni

Moody's je dodijelio sljedeće rejtinge:

Vrsta duga	Rejting	Izgledi
Privilegirani neosigurani dugoročni	Baa2	Rating under Review (for possible upgrade)
Privilegirani neosigurani kratkoročni	P-2	-
Podređeni	Ba2	negativni
Obveznice pokrivena javnim vrijednosnim papirima	Aa1	-
Obveznice osigurane hipotekom	Aa1	-

Fitch je dodijelio sljedeće rejtinge:

Vrsta duga	Rejting	Izgledi
Privilegirani neosigurani dugoročni	A	negativni
Privilegirani neosigurani kratkoročni	F1	-

## C. VRIJEDNOSNI PAPIRI

**C.1** Opis vrste i razreda vrijednosnih papira koji se nude i/ili kojima se trguje, uključujući bilo koji sigurnosni identifikacijski broj:

### Razred i vrsta

Obveznice su dužnički instrumenti koji se izdaju tako da glase na donositelja i predstavljaju [trajne svjetske Obveznice][privremene svjetske Obveznice zamjenjive su za trajne svjetske Obveznice]. Neće se izdavati konačne obveznice niti kuponi.

**[U slučaju Obveznica s fiksnim kamatnim stopama upisati: [U slučaju da su Obveznice bez promjene kamatne stope do dospijeca, upisati: Obveznice nose fiksni prihod od kamata tijekom cijelog razdoblja] [U slučaju step-up ili step-down Obveznica upisati: Obveznice su izdane s [povećavajućim] [smanjujućim] kuponom gdje će se kamatna stopa [povećati] [smanjiti] tijekom vremena]].**

**[U slučaju Obveznica s promjenjivim kamatnim stopama upisati:** Obveznicama se kamatna stopa određuje na temelju referentne [kamatne] stope koja se pojavljuje na dogovorenoj stranici pružatelja informacijskih usluga.]

**[U slučaju Obveznica s fiksnom prema fiksnoj ili fiksne prema promjenjivoj kamatnoj stopi upisati:** Obveznice su obveznice koje inicijalno nose prihod po fiksnoj stopi uz koji slijedi **[U slučaju Obveznica s fiksnom prema fiksnoj stopi upisati:** još jedan prihod od fiksnih kamatnih stopa koji će se odrediti na temelju referentne stope jednom ili prije datuma na koji se kamatna stopa mijenja] **[u slučaju Obveznica s fiksnim prema promjenjivim kamatnim stopama upisati:** prihod promjenjivih kamatnih stopa bit će određen za svako razdoblje promjenjivih kamatnih stopa na temelju referentne [kamatne] stope].]

[Osim toga, [marža [se dodaje] [će se odbiti od] referentne [kamatne] stope] [i] [faktor se primjenjuje na referentnu [kamatnu] stopu].]

[Ako je kamatna stopa u odnosu na bilo koje kamate manja od kamatne stope u prethodnom kamatnom razdoblju, mjerodavna kamatna stopa za to kamatno razdoblje bit će kamatna stopa u prethodnom kamatnom razdoblju.]

**[U slučaju da su Obveznice bez periodičnih isplata kamata upisati:** Obveznice su obveznice bez periodičnih isplata kamata. Kamate su uključene u isplatu otkupnog iznosa po dospijeću.]

**[U slučaju Obveznica s fiksnom prema obrnutu promjenjivoj kamatnoj stopi upisati:** Obveznice su obveznice koje u početku nose prihod po fiksnoj stopi, a zatim po promjenjivoj stopi koja će biti rezultat svakog razdoblja promjenjive kamatne stope od kojeg se oduzima (a) fiksni postotak stope i (b) referentna [kamatna] stopa [pomnožena s faktorom].]

**[U slučaju Obveznica s obrnuto promjenjivom kamatnom stopom upisati:** Obveznice su obveznice koje donose prihod promjenjivom stopom koja će biti rezultat svakog razdoblja promjenjive kamatne stope nastalog oduzimanjem (a) fiksnog postotka stope i (b) referentne [kamatne] stope [pomnožene s faktorom].]

**[U slučaju ciljanog otkupa Obveznica s fiksnom u proširenu plutajuću kamatnu stopu ili ciljnog otkupa Obveznica s fiksnom u promjenjivu kamatnu stopu, upisati:** Obveznice su obveznice koje u početku nose prihod po fiksnoj stopi a zatim slijedi **[u slučaju ciljanog otkupa Obveznica s fiksnom u proširenu promjenjivu kamatnu stopu, upisati:** promjenjiva stopa dohotka koja će biti rezultat, za svako pojedino promjenjivo kamatno razdoblje, oduzimanja referentne [kamatne] stope 1 minus referentna [kamatna] stopa 2 [s faktorom koji se primjenjuje na rezultat takvog oduzimanja] **[u slučaju ciljnog otkupa Obveznica s fiksnom u promjenjivu kamatnu stopu, upisati:** promjenjiva stopa utvrđuje se za svako pojedino promjenjivo kamatno razdoblje na temelju referentne [kamatne] stope [s



faktorom koji se primjenjuje na referentnu [kamatnu] stopu.]

**[U slučaju Obveznica koje nemaju zajamčeni ciljni iznos kamata, upisati:** Ciljni iznos kamata (vidi C.8) nije jednak zajamčenom ukupnom iznosu kamata za razdoblje trajanja obveznica.]

**[U slučaju zajamčenog ciljnog iznosa kamata upisati:** Minimalni promjenjivi iznos kamata koji se plaća po Obveznici na posljednji promjenjivi kamatni dan isplate jednak je rezultatu oduzimanja (a) ciljnog iznosa kamate (vidjeti C.8) i (b) zbroja svih fiksnih iznosa kamata i promjenjivog iznosa kamata plaćenih po određenoj denominaciji za sva prijašnja kamatna razdoblja.]

**[U slučaju Obveznica s ciljnim gornjom granicom kamatne stope, upisati:** Najveći promjenjivi iznos kamata plaćenih po Obveznici za pojedini period promjenjivih kamatnih stopa jednak je rezultatu oduzimanja (a) ciljnog iznosa kamata (vidjeti C.8) i (b) zbroja svih fiksnih iznosa kamata i promjenjivog iznosa kamate plaćenih po navedenoj denominaciji za sva prethodna kamatna razdoblja.]

**[U slučaju Obveznica bez gornje granice kamatne stope, upisati:** promjenjivi iznos kamata bit će plaćen u cijelosti čak i ako ukupan iznos kamata (vidi C.8) prelazi ciljni iznos kamata (vidjeti C.8) u posljednjem promjenjivom kamatnom razdoblju.]

**[U slučaju Obveznica s fiksnom u proširenu promjenjivu kamatnu stopu upisati:** Obveznice su obveznice koje nose prihod po promjenjivoj kamatnoj stopi koja će biti izračunata za svako promjenjivo kamatno razdoblje posebno i to oduzimanjem referentne [kamatne] stope 1 umanjene za referentnu [kamatnu] stopu 2 [s faktorom koji se primjenjuje na rezultat takvog oduzimanja].]

**[U slučaju svih Obveznica osim Obveznica s fiksnom kamatnom stopom i Obveznica bez periodičnih isplata kamata upisati:** [Promjenjiva kamatna stopa podliježe [minimalnoj] [i] [maksimalnoj] kamatnoj stopi, odnosno ulagač će dobiti tako izračunatu kamatnu stopu ako je kamatna stopa izračunata u skladu s odgovarajućim Uvjetima [veća] [ili] [manja] od [minimalne] [ili] [maksimalne] kamatne stope.]]

#### **Izdavanje u serijama**

Obveznice se izdaju s brojem serije ● i brojem tranše ●.

#### **Identifikacijski broj vrijednosnog papira**

[ISIN: ●]

[WKN:●]

[Zajednička šifra:●]

[ostalo: [unijeti drugi identifikacijski broj vrijednosnog papira]]

- C.2** Valuta izdanja vrijednosnih papira: Obveznice se izdaju u **[upisati određenu valutu]**.
- C.5** Opis mogućih ograničenja u slobodi prenosivosti vrijednosnih papira: Nije primjenjivo. Obveznice su slobodno prenosive.
- C.8** Opis prava vezanih uz vrijednosne papire: **Otkup**  
 Osim ako su Obveznice već otkupljene u cijelosti ili djelomično, ili su kupljene i otkazane, a podliježu promjenama u skladu s Uvjetima, Obveznice će biti otkupljene prema njihovom konačnom iznosu otplate na dan dospjeća. "**Konačni iznos otplate**" za svaku pojedinu Obveznicu će biti rezultat cijene otkupa i određene denominacije. "**Cijena otkupa**" je **[upisati otkupnu cijene kao postotak]** posto.

**[Prijevremeni otkup po izboru Nositelja]**

Obveznice mogu biti otkupljene po izboru Nositelja na datum ili datume navedene u Uvjetima Obveznica i prije njihovog utvrđenog dospjeća, ali nakon slanja pisane obavijesti o prijevremenom otkupu Fiskalnom agentu unutar navedenog roka, a prema visini otkupnine navedenoj u Uvjetima [zajedno s pripadajućim kamatama, ako iste postoje.]

**[U slučaju povlaštenih Obveznica: prijevremena otplata]**

U slučaju da dođe do neplaćanja, kako je predviđeno u Uvjetima, svaki Nositelj ima pravo izjaviti da su njegove Obveznice dospjele te zahtijevati hitan otkup istih prema otkupnini navedenoj u Uvjetima [zajedno s pripadajućim kamatama (ako ih ima) do (ali isključujući) datuma otplate].]

**[U slučaju ciljanog otkupa Obveznica s fiksnom prema proširenoj kamatnoj stopi ili fiksnom prema promjenljivoj kamatnoj stopi:**

Obveznice će biti prijevremeno otkupljene na određen dan plaćanja kamata s promjenljivom kamatnom stopom, ako je zbroj svih iznosa plaćenih kamata po određenoj denominaciji, uključujući i iznos kamata koje se plaćaju na određen dan za tekuće obračunsko razdoblje ("**Ukupan iznos kamata**") jednak ili veći od iznosa koji je jednak **[upisati ciljnu kamatnu stopu]** posto specificirane denominacije po pojedinoj Obveznici ("**Ciljni iznos kamate**").

**[U slučaju da ne postoji Ciljni iznos kamata, upisati:** Ciljni iznos kamata nije jednak zajamčenom ukupnom iznosu kamata za vrijeme trajanja Obveznica.] **[U slučaju da postoji Ciljni iznos kamata, upisati:** Ciljni iznos kamata nije zajamčen ukupan iznos kamata za rok trajanja obveznica.]

**[U slučaju ciljne gornje granice kamata, upisati:** Maksimalan iznos promjenjivih kamata za pojedinu Obveznicu za promjenjivo kamatno razdoblje jednak je rezultatu oduzimanja (a) Ciljnog iznosa kamata i (b) zbroja svih fiksnih iznosa kamate i promjenjivih iznosa kamata plaćenih po određenom apoenu za sva prethodna kamatna razdoblja.] **[U slučaju da ne postoji ciljna gornja granice kamata, upisati:** Promjenjivi iznos kamata bit će plaćen u potpunosti iako Ukupan iznos kamata premašuje Ciljani iznos kamata u posljednjem promjenjivom kamatnom razdoblju.]

## **[[Izmjene i dopune Uvjeta, Zajednički predstavnik] [Sastanak nositelja, Izmjene i Odricanje]**

Nositelji se mogu dogovoriti s Izdavateljem o izmjenama i dopunama Uvjeta s obzirom na pitanja [dopuštena njemačkim Zakonom o dužničkim vrijednosnim papirima (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen*)] [specificirana u Uvjetima] prema odluci potrebne većine kako je određeno u Uvjetima. Odluke većine bi trebale biti obvezujuće za sve Nositelje podjednako. Odluka većine Nositelja koja ne predviđa jednake uvjete za sve Nositelje je nevažeća, osim ako Nositelji koji su u nepovoljnom položaju izričito pristanu na takav nepovoljniji položaj.

[Nositelji mogu odlukom većine imenovati zajedničkog zastupnika za sve Nositelje ("**Zajednički zastupnik**") koji ostvaruje njihova prava u ime svakog Nositelja] [Zajednički zastupnik za sve nositelje ("**Zajednički zastupnik**") naveden je u Uvjetima.] [Dužnosti, prava i funkcija Zajedničkog zastupnika određuju se u skladu s Uvjetima].]

Uključujući rangiranje  
Obveznica:

### **Status**

**[U slučaju povlaštenih Obveznica (osim hipotekarnih *Pfandbriefe (Hypothekempfandbriefe)*, javnih *Pfandbriefe (Öffentliche Pfandbriefe)* i pokrivenih Obveznica (*fundierte Bankschuldverschreibungen*) upisati:**

Obveznice predstavljaju izravne, bezuvjetne, neosigurane i nepodređene obveze Izdavatelja i međusobno imaju rang *pari passu* te (podložno važećim zakonskim izuzecima i bez utjecaja na gore navedeno) obveze plaćanja Izdavatelja na temelju Obveznica imaju rang *pari passu* prema svim ostalim neosiguranim i nepodređenim obvezama Izdavatelja, sadašnjim i budućim.]

**[U slučaju podređenih Obveznica, upisati:**

Obveznice predstavljaju izravnu, nezaštićenu i podređenu obvezu Izdavatelja i među sobom imaju rang *pari passu* i najmanje *pari passu* u odnosu na sve druge podređene obveze Izdavatelja, osim onih podređenih obveza za koje je u Uvjetima naznačeno da su nastale kasnije nego Obveznice.

U slučaju likvidacije ili stečaja Izdavatelja, obveze plaćanja Izdavatelja na temelju Obveznica će se rangirati u redoslijedu plaćanja nakon nepodređenih vjerovnika Izdavatelja, ali ipak *pari passu* sa svim drugim podređenim obvezama Izdavatelja koje nisu prema nastale kasnije u odnosu na Obveznice, a imaju prednost pred potraživanjima dioničara, imateljima (druge) Zajedničke imovine razine 1 instrumenata u skladu s člankom 28. CRR-a, kao i nositeljima dodatne razine 1 instrumenata u skladu s člankom 52. CRR-a Izdavatelja kao i svih drugih podređenih obveza Izdavatelja za koje je u uvjetima naznačeno da su nastale kasnije nego Obveznice.]

**[U slučaju hipotekarnih *Pfandbriefe (Hypothekempfandbriefe)* upisati:** Obveznice predstavljaju izravnu, bezuvjetnu i nepodređenu obvezu Izdavatelja i međusobno imaju rang *pari passu*. Obveznice su pokrivena

u skladu s austrijskim Zakonom o hipotekarnim bankama (*Hypothekbankgesetz*) i u odnosu na sve druge nepodređene obveze Izdavatelja, trenutne i buduće imaju rang *pari passu* temeljem hipotekarnih *Pfandbriefe* (*Hypothekpfandbriefe*).]

**[U slučaju javnih *Pfandbriefe* (*Öffentliche Pfandbriefe*) upisati:** Obveznice predstavljaju izravnu, bezuvjetnu i nepodređenu obvezu Izdavatelja i među sobom imaju rang *pari passu*. Obveznice su pokrivene u skladu s austrijskim Zakonom o hipotekarnim bankama (*Hypothekbankgesetz*) i u odnosu na sve druge nepodređene obveze Izdavatelja, trenutne i buduće imaju rang *pari passu* temeljem hipotekarnih *Pfandbriefe* (*Hypothekpfandbriefe*).]

**[U slučaju pokrivenih Obveznica (*fundierte Bankschuldverschreibungen*) upisati:** Obveznice predstavljaju izravnu, bezuvjetnu i nepodređenu obvezu Izdavatelja i među sobom imaju rang *pari passu*. Obveznice su pokrivene u skladu s austrijskim Zakonom o pokrivenim obveznicama (*Gesetz über fundierte Bankschuldverschreibungen*)) i u odnosu na sve druge nepodređene obveze Izdavatelja, trenutne i buduće imaju rang *pari passu* temeljem pokrivenih obveznica (*fundierte Bankschuldverschreibungen*).]

Uključujući ograničenja tih prava:

**[U slučaju povlaštenih Obveznica koje podliježu prijevremenom otkupu iz poreznih razloga upisati:**

#### **Prijevremeni otkup iz poreznih razloga**

Obveznice mogu biti otkupljene po izboru Izdavatelja prije utvrđenog dospjeća nakon prijavljivanja otkupa Fiskalnom agentu i Nositeljima (takva obavijest mora biti neopoziva) u navedenom roku u cjelini, ne i djelomično, prema iznosu otkupnine koji je naveden u Odredbama uvjetima, kao rezultat bilo kakve promjene, odnosno izmjene i dopune, zakona i propisa Republike Austrije ili bilo kakve političke promjene poreznog tijela, ili kao rezultat bilo kakve promjene, izmjene i dopune, službenog tumačenja ili primjene takvih zakona ili propisa čija dopuna ili promjena je na snazi od datuma na koji je izdana prošla tranša serija Obveznica, koja Izdavatelju nameće obvezu plaćanja dodatnih iznosa.]

**[U slučaju podređenih Obveznica upisati:**

#### **Prijevremeni otkup iz poreznih ili propisanih razloga**

Obveznice mogu biti otkupljene prema izboru Izdavatelja u cijelosti, ne i djelomično, i prije njihovog utvrđenog dospjeća uz obavještanje Fiskalnog zastupnika i Nositelja o otkupnini (obavijest mora biti neopoziva) unutar određenog obavještajnog roka i sukladno otkupnini navedenoj u Uvjetima, ako postoji promjena u (i) važećem poreznom tretmanu Obveznica koje je od značenja, i iz opravdanih razloga se nije moglo predvidjeti u vrijeme izdavanja Obveznica ili (ii) u regulatornom razvrstavanju Obveznica koje bi vjerojatno moglo rezultirati njihovim potpunim isključenjem iz vlastitih fondova ili reklasifikacijom na stupanj niže kvalitete u odnosu na vlastite fondove, ako su ispunjeni sljedeći uvjeti: (x) Nadležno tijelo smatra takvu promjenu

zadovoljavajuće određenom; i (y) Izdavatelj dokaže na način koji je zadovoljavajući Nadležnom tijelu da se regulatorna reklasifikacija Obveznica nije mogla razumno predvidjeti u vrijeme njihovog izdavanja; a u svakom slučaju pod uvjetom da su ispunjeni određeni Uvjeti za Prijevremeni Otkup.

#### **Uvjeti za prijevremeni otkup**

Bilo koji prijevremeni otkup Obveznica moguće je izvršiti samo ako je Nadležno tijelo dalo Izdavatelju prethodno dopuštenje za otkup („**Uvjet za prijevremeni otkup**“), pri čemu takvo dopuštenje može, između ostalog, zahtijevati da:

- (i) prije ili istodobno s otkupom Izdavatelj zamijeni Obveznice za vlastite instrumente kapitala jednake ili više kvalitete pod uvjetima koji su održivi za Izdavateljev kapacitet prihoda; ili
- (ii) Izdavatelj dokaže na način koji je zadovoljavajući Nadležnom tijelu da će vlastiti kapital Izdavatelja nakon otkupa nadići zahtjeve postavljene u Članku 92(1) CRR-a i zahtjev kombiniranih pričuva kako je definiran točkom (6) Članka 128 CRD-a IV uz maržu koju Nadležno tijelo može smatrati potrebnom na temelju Članka 104(3) CRD-a IV.

„**Nadležno tijelo**“ znači tijelo nadležno na temelju Članka 4(1)(40) CRR-a koje je odgovorno za nadzor Izdavatelja i/ili Erste Grupe.

„**CRD IV**“ znači Direktiva 2013/36/EU Europskog Parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. godine o pristupu aktivnostima kreditnih institucija i ulagačkih društava (*Direktiva IV o kapitalnim zahtjevima*), kako je primjenjena u Austriji i uključujući njene povremene izmjene i dopune.]

#### **[Prijevremeni otkup Obveznica po izboru Izdavatelja**

Obveznice mogu biti otkupljene po izboru Izdavatelja na datum ili datume navedene u Uvjetima i prije njihovog utvrđenog dospijeca po obavještavanju Nositelja o otkupu (obavijest mora biti neopoziva) unutar određenog roka i uz otkupninu navedenu u Uvjetima [zajedno s pripadajućim kamatama, ako ih ima]. **[U slučaju Podređenih Obveznica upisati:** svaki takav prijevremeni otkup će biti moguć samo najmanje pet godina nakon datuma izdavanja i u slučaju da su ispunjeni uvjeti za prijevremeni otkup.]

#### **[U slučaju podređenih Obveznica upisati: neplaćanje i insolventnost:**

U slučaju neplaćanja ili insolventnosti, kako je predviđeno u Uvjetima, svaki Nositelj ima pravo obavijestiti austrijsko javno tijelo koje vrši nadzor nad financijskim tržištem o nastanku takvog događaja i predložiti da se navedeno tijelo obrati nadležnom sudu u Beču za početak stečajnog postupka nad imovinom Izdavatelja. Svaki Nositelj ima pravo, ako stečajni postupak bude pokrenut protiv imovine Izdavatelja, podnijeti zahtjev sudu zahtijevajući isplatu svih glavnih potraživanja temeljem Obveznica zajedno s pripadajućim kamatama i mogućim dodatnim iznosima, ako ih ima.]

**C.9** Nominalna kamatna stopa:

[U slučaju Obveznica s fiksnom kamatnom stopom upisati: ● posto godišnje.]

[U slučaju Obveznica sa *step-up ili step-down* kamatnom stopom, upisati:

Od, i uključujući, datum početka kamata kako slijedi:

od i uključujući	do, ali isključujući	po stopi od
[upisati datum]	[upisati datum]	[upisati kamatnu stopu] posto godišnje

]

[U slučaju Obveznica bez periodičnog plaćanja kamata, upisati: Obveznice ne sadrže periodično plaćanje kamata.]

[U slučaju svih drugih Obveznica, upisati: Nije primjenjivo.]

Datum od kojeg kamate postaju isplative, i dospijeća za kamate:

**[Datum početka kamata**

Datum početka kamata za Obveznice je [upisati relevantan datum početka kamata].]

**[Promjenjivi datumi početka plaćanja kamata**

Promjenjivi Datum početka kamata za Obveznice je [upisati relevantan promjenjivi datum početka kamata].]

**[Datumi početka plaćanja kamata**

[Datumi plaćanja kamata: ●]

**[U slučaju Obveznica s fiksnim stopama, Obveznica s fiksnim prema promjenjivim stopama, Obveznica s fiksnim prema obrnuto promjenjivim stopama, Obveznicama ciljanog otkupa s fiksnim prema proširenim promjenjivim, Obveznicama ciljanog otkupa s fiksnim prema promjenjivim stopama ili fiksnim prema proširenim promjenjivim, upisati:**

Fiksni datumi plaćanja kamata: ●]

[Promjenjivi datumi plaćanja kamata: ●]]

Ako stopa nije fiksna, opis osnove na kojoj se temelji:

**[Nije primjenjivo.]**

**[U slučaju Obveznica s promjenjivom kamatnom stopom, upisati:**

**[upisati broj, rok i relevantnu Referentnu kamatnu stopu ili Referentnu stopu] godišnje [[plus] [/] [minus] marža od [u slučaju Obveznica s nepromjenjivom maržom, upisati: ● posto godišnje.] [u slučaju Obveznica s promjenjivom maržom upisati:**

od i uključujući	do, ali isključujući	
[upisati datum]	[upisati datum]	[plus] [/] [minus] [upisati Maržu] posto godišnje

]]

[[i] pomnoženo s faktorom●]. [Maksimalna kamatna stopa je ● posto godišnje.] [Minimalna kamatna stopa je ● posto godišnje.] [U slučaju da Obveznice imaju promjenjivu kamatnu stopu, upisati: Ako je kamatna stopa u odnosu na bilo koje obračunsko razdoblje ("**Relevantno kamatno razdoblje**") utvrđena u skladu s gore navedenim odredbama manja od kamatne stope za prethodno kamatno razdoblje, onda će se za kamatnu stopu relevantnog kamatnog razdoblja uzeti kamatna stopa prethodnog kamatnog razdoblja.]

**[Ako se primjenjuje interpolacija, upisati:** Za relevantnu referentnu kamatnu stopu za [prvo] [posljednje] kamatno razdoblje uzet će se stopa koja se određuje linearnom interpolacijom između dostupne referentne kamatne stope u sljedećem kraćem roku od trajanja interpoliranog kamatnog razdoblja i dostupne referentne kamatne stope sa sljedećim dužim rokom trajanja od interpoliranog kamatnog razdoblja.]]

**[U slučaju Obveznica s fiksnom prema fiksnoj kamatnoj stopi, upisati:**

● posto godišnje od datuma početka kamata do, ali isključujući, [upisati datum promjene kamatne stope] ("**Datum promjene kamatne stope**"), a na drugoj kamatnoj stopi, koja je već određena u skladu s Uvjetima na ili prije datuma promjene kamatne stope, od, i uključujući, datuma promjene kamatne stope do, ali ne uključujući, dana dospjeća, ili u slučaju da su Obveznice otkupljene ranije, dana prijevremenog otkupa. "**Druga kamatna stopa**" će biti [upisati broj, pojam i relevantnu referentnu stopu] godišnje [u slučaju marže upisati: [Plus] [minus] marža ● posto godišnje] [[i] puta faktor ●].]

**[U slučaju Obveznica s fiksnom prema promjenjivoj kamatnoj stopi, upisati:**

● posto godišnje od datuma početka kamata do, ali isključujući, [upisati datum promjene kamatne stope] ("**Datum promjene kamatne stope**"), a na drugoj kamatnoj stopi, koja je već određena u skladu s Uvjetima i prije datuma promjene kamatne stopa, od, i uključujući, datuma promjene kamatne stope do, ali ne uključujući, dana dospjeća, ili u slučaju da su obveznice otkupljene ranije, dana prijevremenog otkupa. "**Promjenjiva kamatna stopa**" će biti [upisati broj, rok i ime relevantne Referentne stope ili Referentne stope] godišnje [u slučaju marže upisati: [plus] [/] [minus] marža od [u slučaju Obveznica s nepromjenjivom maržom upisati: ● posto godišnje.] [u slučaju Obveznica s promjenjivom maržom upisati:

od i uključujući	d, ali isključujući	
[upisati datum]	[upisati datum]	[plus] [/] [minus] [upisati Maržu] posto godišnje

]]

[[i] pomnoženo s faktorom●]. [Maksimalna kamatna stopa

je ● posto godišnje.] [Minimalna kamatna stopa je ● posto godišnje.] [U slučaju da Obveznice imaju promjenjivu kamatnu stopu, upisati: Ako je kamatna stopa u odnosu na određeno kamatno razdoblje ("**Relevantno kamatno razdoblje**") određeno u skladu s prethodnim odredbama manja nego kamatna stopa koja je neposredno prethodila tom kamatnom razdoblju, smatrat će se da je kamatna stopa za relevantno kamatno razdoblje jednaka kamatnoj stopi kamatnog razdoblja koje je neposredno prethodilo.]]

**[U slučaju Obveznica s fiksnom prema obrnuto promjenjivoj kamatnoj stopi, upisati:**

● posto godišnje od datuma početka kamata do, ali ne uključujući, datuma početka promjenjivih kamata i po promjenjivoj kamatnoj stopi koja će biti određena za svako kamatno razdoblje od, i uključujući, datuma početka promjenjivih kamata do, ali isključujući, datum dospijeca, ili u slučaju ranijeg otkupa Obveznica, dana prijevremenog otkupa.

"**Promjenjiva kamatna stopa**" rezultat je oduzimanja (a) ● posto i (b) [U slučaju Obveznica kod kojih je promjenjiva kamatna stopa povezana s Referentnom kamatnom stopom, upisati: [upisati broj, trajanje i ime relevantne referentne kamatne stope] godišnje] [U slučaju Obveznica kod kojih je promjenjiva kamatna stopa povezana sa Referentnom stopom, upisati: [upisati broj, trajanje i ime relevantne referentne stope] godišnje] [u slučaju faktora upisati: pomnoženo s faktorom ● ]. [Maksimalna kamatna stopa je ● posto godišnje.] [Minimalna kamatna stopa je ● posto godišnje.]]

**[U slučaju Obveznica s obrnuto promjenjivom kamatnom stopom upisati:** Obveznice sadrže kamatu po promjenjivoj kamatnoj stopi koja će biti određena za svako kamatno razdoblje posebno. "**Promjenjiva kamatna stopa**" će biti rezultat oduzimanja (a) ● posto i (b) [U slučaju Obveznica kod kojih je promjenjiva kamatna stopa povezana s Referentnom kamatnom stopom upisati: [upisati broj, trajanje i ime Relevantne referentne kamatne stope] godišnje] [U slučaju obveznica kod kojih je Promjenjiva kamatna stopa povezana s Referentnom stopom upisati: [upisati broj, trajanje i ime relevantne referentne stope] godišnje] [u slučaju faktora upisati: pomnožene faktorom ●]. [Maksimalna kamatna stopa je ● posto godišnje.] [Minimalna kamatna stopa je ● posto godišnje.]]

**[U slučaju ciljanog otkupa Obveznica s fiksnom prema proširenoj promjenjivoj kamatnoj stopi ili Obveznica s fiksnom prema proširenoj kamatnoj stopi, upisati:** ● posto godišnje od datuma početka kamata do, ali ne uključujući, datum početka promjenjivih kamata i po promjenjivoj kamatnoj stopi koja će biti određena za svako kamatno razdoblje posebno od, i uključujući, datuma početka promjenjive kamate do, ali isključujući, datum dospijeca, ili u slučaju da su Obveznice otkupljene ranije, dana prijevremenog otkupa. "**Promjenjiva kamatna stopa**" će biti [u slučaju faktora upisati: faktor ● pomnožen s] rezultat oduzimanja (a) Promjenjive kamatne stope 1 i (b) Promjenjive kamatne stope 2. "**Promjenjiva kamatna stopa**



1" bit će [u slučaju Obveznica gdje je s Promjenjivom kamatnom stopom 1 povezana Referentna kamatna stopa, upisati: [upisati broj, trajanje i naziv relevantne referentne kamatne stope] godišnje] [u slučaju Obveznica s Promjenjivom kamatnom stopom 1 koja je povezana s Referentnom stopom upisati: [upisati broj, trajanje i naziv relevantne referentne stopa] godišnje]. "Promjenjiva kamatna stopa 2" će biti [u slučaju Obveznica gdje je Promjenjiva kamatna stopa 2 povezana s Referentnom kamatnom stopom upisati: [upisati broj, trajanje i naziv relevantne Referentne kamatne stope] godišnje] [U slučaju Obveznica gdje je Promjenjiva kamatna stopa 2 povezana s Referentnom stopom upisati: [upisati broj, trajanje i naziv relevantne Referentne stope] godišnje]. [Maksimalna kamatna stopa ● posto godišnje.] [Minimalna kamatna stopa ● posto godišnje]] [U slučaju ciljanog otkupa Obveznica s fiksnom prema proširenoj promjenjivoj kamatnoj stopi, upisati: [U slučaju nezajamčenog ciljnog iznosa kamata upisati: Ciljni iznos kamata (vidi C.8) nije zajamčeni ukupni iznos kamata za vrijeme trajanja Obveznica] [U slučaju zajamčenog ciljanog iznosa kamata upisati: minimalni promjenjivi iznos kamata plativ po Obveznici na posljednji dan plaćanja promjenjive kamate jednak je rezultatu oduzimanja (a) ciljanog iznosa kamata (vidi C.8) i (b) zbroja svih fiksnih iznosa kamata i promjenjivih iznosa kamata plaćenih po navedenoj denominaciji za sva prethodna kamatna razdoblja] [u slučaju Maksimalnih ciljanih kamata upisati: [u slučaju Maksimalnih ciljanih kamata upisati: maksimalni promjenjivi iznos kamata plativ po Obveznici za razdoblje promjenjive kamate jednak je rezultatu oduzimanja (a) ciljanog iznosa kamata (vidjeti C.8) i (b) zbroja svih fiksnih iznosa kamata i promjenjivoga iznosa kamata plaćenog po posebnoj denominaciji za sva prethodna kamatna razdoblja] [u slučaju bez Maksimalnih ciljanih kamata upisati: Promjenjivi iznos kamata bit će plaćen u cijelosti čak i ako ukupan iznos kamata (vidi C.8) prelazi ciljani iznos kamata (vidjeti C.8) u posljednjem promjenjivom kamatnom razdoblju.]]

[U slučaju ciljanog otkupa Obveznica s fiksnim prema promjenjivoj kamatnoj stopi upisati: ● posto godišnje od datuma početka kamata do, ali ne uključujući, datum početka promjenjivih kamata i po promjenjivoj kamatnoj stopi koja će biti određena za svako kamatno razdoblje od, i uključujući, datuma početka promjenjivih kamata do, ali isključujući, datum dospjeća, ili u slučaju da su Obveznice otkupljene ranije, dan prijevremenog otkupa. "Promjenjiva kamatna stopa" bit će [U slučaju Obveznica gdje je promjenjiva kamatna stopa povezana s referentnom kamatnom stopom upisati: [upisati broj, trajanje i ime relevantne referentne kamatna stopa] godišnje] [[U slučaju Obveznica gdje su promjenjive kamatne stope povezane s referentnom stopom, upisati: [upisati broj, trajanje i ime relevantnog referentne stope] godišnje] [u slučaju Faktora upisati: pomnožene s faktorom ● ] [Maksimalna kamatna stopa je ● posto godišnje] [Minimalna kamatna stopa je ● posto godišnje] [u slučaju nezajamčenog ciljanog iznosa kamata upisati: Ciljani iznos kamata (vidi C.8) nije

zajamčeni ukupni iznos kamata za razdoblje trajanja Obveznica] [U slučaju garantiranog ciljanog iznosa kamata, upisati: Minimalni promjenjivi iznos kamata plativ po Obveznici na posljednji dan plaćanja/isplate promjenjive kamate jednak je rezultatu oduzimanja (a) ciljanog iznosa kamate (vidi C.8) i (b) zbroja svih fiksnih iznosa kamata i promjenjivih iznosa kamata plaćenih/isplaćenih po posebnoj denominaciji za sva prethodna kamatna razdoblja.] [U slučaju postojanja gornje granica kamatne ciljnog iznosa kamata, upisati: Najveći promjenjivi iznos kamata plaćen/isplaćen po Obveznici za razdoblje promjenjive kamate jednak je rezultatu oduzimanja (a) ciljanog iznosa kamate (vidi C.8) i (b) zbroja svih fiksnih iznosa kamata i promjenjivog iznosa kamata plaćenih/isplaćenih po navedenoj denominaciji za sva prethodna kamatna razdoblja.] [u slučaju da ne postoji gornja granica ciljnog iznosa kamata, upisati: Promjenjivi iznos kamata bit će plaćen u cijelosti, čak i ako ukupan iznos kamata (vidi C.8) prelazi ciljni iznos kamata (vidjeti C.8) u posljednjem promjenjivom kamatnom razdoblju.]]

[U slučaju Obveznica s proširenom promjenjivom kamatnom stopom, upisati: Obveznica sadrži kamatu po promjenjivoj kamatnoj stopi koja će biti određena za svako kamatno razdoblje pojedinačno.

"Promjenjiva kamatna stopa" će biti [u slučaju da postoji faktor, upisati: faktor ● pomnoženo s] rezultatom oduzimanja (a) Promjenjive kamatne stope 1 i (b) Promjenjive kamatne stope 2.

"Promjenjiva kamatna stopa 1" će biti [u slučaju Obveznica s Promjenjivom kamatnom stopom 1 koje su povezane sa Referentnom kamatnom stopom, upisati: [upisati broj, rok i naziv Referentne kamatne stope] godišnje]

"Promjenjiva kamatna stopa 2" će biti [u slučaju Obveznica s Promjenjivom kamatnom stopom 2 koje su povezane sa Referentnom kamatnom stopom, upisati: [upisati broj, rok i naziv Referentne kamatne stope] godišnje] [Maksimalna kamatna stopa je ● posto godišnje.] [Minimalna kamatna stopa je ● posto godišnje.]

Datum dospjeća i dogovori u svezi amortizacije kredita, uključujući i postupke otplate:

**Datum dospjeća**

Datum dospjeća Obveznica je [upisati važeći Datum dospjeća].

**Postupci otplate**

Plaćanje glavnice u pogledu Obveznica će se vršiti u korist Klirinškog sustava ili u korist računa odgovarajućeg imatelja računa u Klirinškom sustavu.

Naznaka prinosa:

**[Prinos izdanja]**

[U slučaju Obveznica s fiksnom stopom, Obveznica sa step up ili step down kamatnom stopom ili Obveznica bez periodičnih plaćanja kamata, upisati: ● posto godišnje u slučaju da ne dođe do prijevremenog otkupa.]

[Nije primjenjivo.]

Naziv zastupnika nositelja dužničkih jamstava:	<p><b>Ime Zastupnika Nositelja</b></p> <p>[Nije primjenjivo. Zajednički zastupnik nije određen Odredbama i uvjetima.]</p> <p><b>[upisati ime Zajedničkog zastupnika]</b></p>	
<b>C.10</b>	<p>Ako jamstvo ima izvedenu komponentu u plaćanju kamata, jasno i sveobuhvatno objašnjenje kao pomoć ulagačima u razumijevanju kako vrijednost njihovog uloga utječe na vrijednost financijskog instrumenta/financijskih instrumenata, pogotovo u okolnostima u kojima su rizici najvidljiviji:</p>	<p>Nije primjenjivo. Obveznice nemaju izvedenu komponentu u plaćanju kamata.</p>
<b>C.11</b>	<p>Naznaka da li se vrijednosni papiri nude na reguliranom tržištu ili će biti predmet zahtjeva za stavljanje na regulirano tržište vrijednosnih papira, s ciljem distribucije na reguliranom tržištu ili drugim odgovarajućim tržištima uz naznaku imena tržišta:</p>	<p>[Nije primjenjivo, Izdavatelj ne namjerava uključiti ovo konkretno pitanje.]</p> <p>[Podnesen je zahtjev za uvrštenje Obveznica [u „<i>Amtlicher Handel</i>“ (službeno tržište)] [,] [i] [„<i>Geregelter Freiverkehr</i>“ (Sekundarno regulirano tržište)] <i>Wiener Börse AG (Bečke burze)</i>][,][i] [u trgovanje na reguliranom tržištu Luksemburške burze (<i>Bourse de Luxembourg</i>)][,] [i] [trgovanje na Stuttgartskoj burzi (<i>Baden-Württembergische Wertpapierbörse</i>)][,] [i] [i] [trgovanje na Frankfurtskoj burzi (<i>Frankfurter Wertpapierbörse</i>)] [i] [SIX Swiss Exchange] [u trgovanje na <b>[upisati relevantno Tržište i Burzu]</b>]].</p>

## 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 predstavljati značajan nepovoljan učinak na poslovanje Erste Groupe, njezino financijsko stanje, rezultate i izgleda poslovanja.
- Erste Group je bila pogođena i mogla bi i dalje biti pogođena europskom dužničkom krizom, te je moguće da će u budućnosti morati poduzeti mjere protiv 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 u pogledu mogućnosti neispunjavanja obveza druge ugovorne strane. Takva kršenja ugovora bi mogla dovesti do gubitaka koji premašuju pričuve Erste Groupe.
- Strategije ograničavanja rizika koje Erste Group koristi mogle bi se pokazati kao

neučinkovite.

- Erste Group je suočena s padom vrijednosti sredstava osiguranja koja podržavaju kredite za komercijalne i stambene nekretnine.
- Fluktuacije i volatilnost tržišta bi mogli nepovoljno djelovati na vrijednost imovine Erste Groupe, smanjiti profitabilnost i otežati pravedno određivanje vrijednosti neke njene imovine.
- Erste Group je podložna riziku da likvidnost nije ostvariva u predmetnom trenutku.
- Agencije za rejting bi mogle obustaviti, smanjiti ili povući rejting Erste Group Banke i/ili lokalnog entiteta koji je dio Erste Group ili države u kojima Erste Group posluje, te bi takav postupak mogao nepovoljno utjecati na uvjete refinanciranja Erste Group Banke, te posebno na njezin pristup dužničkim tržištima kapitala.
- Novi vladini i regulatorni zahtjevi, kao i promjene u potrebnim razinama odgovarajuće kapitalizacije i zaštite od mogućih rizika, mogli bi izložiti Erste Groupu zahtjevima povećanja svog dodatnog kapitala ili likvidnosti u budućnosti.
- Postoji rizik mogućih promjena u poreznim propisima, posebice u odnosu na bankarske poreze i mogućnošću uvođenju poreza na financijske transakcije.
- Izdavatelj možda neće biti u stanju zadovoljiti minimalne uvjete koji se odnose na vlastita sredstva i kvalificirane obveze.
- Ubuduće, Izdavatelji će biti dužni pridonositi određene iznose Jedinstvenom fondu za sanaciju banaka (*Single Resolution Fund*), kao i prethodnim fondovima prema postojećim sustavima osiguranja depozita.
- Ubuduće, Izdavatelj može biti dužan zaustaviti vlastito trgovanje i/ili zasebne određene trgovinske aktivnosti iz područja svog središnjeg bankarskog poslovanja.
- Erste Groupu bi njezine strategije upravljanja rizikom, tehnike i postupci interne kontrole mogle izložiti neidentificiranim ili nepredviđenim rizicima.
- Poslovanje Erste Groupe uključuje operativne rizike.
- Svaka greška ili smetnja ili povreda informacijskih sustava Erste Group i propust u ažuriranju tih sustava mogu dovesti do gubitka poslovanja i drugih gubitaka.
- Erste Group bi mogao imati poteškoća u regrutiranju novih talenata ili zadržavanju kvalificiranih radnika.
- Erste Group Banka će možda morati pružiti financijsku potporu bankama unutar *Haftungsverbund*-a 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 mnoštva čimbenika koji se ne nalaze pod kontrolom Erste Groupe, te takve promjene mogu imati bitan nepovoljan učinak na financijske rezultate, uključujući i na neto prihode od kamata.
- Budući da velik dio poslovanja, imovine i klijenata Erste Group dolazi srednje i jugoistočne Europe, iz zemalja koje nisu članice Eurozone, Erste Group je

izložen valutnom riziku.

- Erste Groupa možda neće uspjeti ostvariti oporavak profitabilnosti Erste Group Banke.
- Promjene Europske središnje banke u standardima koji se odnose na sredstva osiguranja bi mogla imati nepovoljan učinak na financiranje Erste Groupe i pristup likvidnosti.
- Erste Groupa posluje na visoko konkurentnim tržištima i natječe se s velikim međunarodnim financijskim institucijama, kao i sa snažnim lokalnim konkurentima.
- Većinski dioničar Erste Group Banke bi mogao biti u stanju kontrolirati postupke dioničara.
- Djelovanje sukladno propisima kojima se sprečava pranje novca, korupcija i financiranje terorizma uključuju značajne troškove i napore, a djelovanje koje nije u skladu s navedenim propisima može imati značajne zakonske posljedice, kao i posljedice na ugled društva.
- Promjene u području zakona o zaštiti potrošača kao i primjena ili tumačenje tih zakona mogu ograničiti naknade i druge postupke određivanja cijena koje bi Erste Group mogla naplatiti za određene bankovne transakcije. Moguće je i da promjene u tim propisima omoguće klijentima da traže povrat određenih, već plaćenih, naknada.
- Integracija potencijalnih budućih stjecanja može dovesti do novih izazova u poslovanju.

#### **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 rejtinga poslovanja, otpisa imovine i gubitaka u poslovanju čitave Erste Groupe.
- Erste Group posluje na novim tržištima na kojima bi moglo doći do snažnih gospodarskih ili političkih promjena, pri čemu bilo koje od toga može imati nepovoljan učinak na financijski uspjeh i rezultate poslovanja društva.
- Obećana sredstva EU-a možda neće biti plasirana ili EU i/ili međunarodne kreditne institucije možda neće usvojiti daljnje programe pomoći
- Gubitak povjerenja klijenata u poslovanje Erste Group ili u bankarsko poslovanje općenito, moglo bi imati za posljedicu neočekivano povlačenja pologa klijenata u visokim iznosima, što bi imalo bitno nepovoljan učinak na rezultate Grupe, financijsko stanje te likvidnost.
- Problemi s likvidnošću s kojima su se suočile neke države srednje i istočne Europe bi moglo nepovoljno utjecati na širu regiju srednje i istočne Europe, kao i na poslovne rezultate i financijsko stanje Erste Groupe.
- Vlade u državama u kojima Erste Groupa posluje bi mogle reagirati na financijsku i gospodarsku krizu s povećanim protekcionizmom, nacionalizacijama i sličnim mjerama.
- Erste Groupa može osjetiti nepovoljan 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 mogućnosti Erste Groupe u naplati dugovanja nastala nevažećim kreditima i predujmovima.
- Od Erste Group može biti zatraženo da sudjeluje u financiranju programa vladine podrške za kreditne institucije ili da financira vladine programe konsolidacije proračuna, što može rezultirati uvođenjem bankovnih poreza i drugih davanja.

### **D.3 Ključne informacije o ključnim rizicima karakterističnim za vrijednosne papire:**

#### **Faktori koji su značajni za potrebe procjene rizika tržišta u pogledu Obveznica**

Moguće je da Obveznice ne budu prikladno ulaganje za ulagače koji nemaju dovoljno znanja, i/ili iskustva na financijskim tržištima i/ili pristupa informacijama, i/ili financijskih sredstava i likvidnosti da bi snosili sve rizike ulaganja, i/ili temeljito razumijevanje Uvjeta i/ili sposobnost procjene mogućeg razvoja situacije u gospodarstvu, kamatnih stopa i drugih čimbenika koji bi mogli utjecati na moguće ulaganje.

#### **Rizici vezani uz strukturu pojedinih Obveznica**

**[U slučaju Obveznica s fiksnim tečajem, upisati:** Nositelji Obveznica s fiksnim tečajem su izloženi riziku da cijena takvih Obveznica pada kao rezultat promjena kamatnih stopa na tržištu.]

**[U slučaju Obveznica s promjenjivim stopama, Obveznica s fiksnim prema promjenjivim stopama, Obveznica s fiksnim prema obrnuto promjenjivim stopama, Obveznica s obrnuto promjenjivim stopama, Obveznica s fiksnim prema proširenim promjenjivim stopama, Obveznica s proširenim promjenjivim kamatnim stopama, Obveznica ciljanog otkupa s fiksnim prema proširenim promjenjivim stopama i Obveznica ciljanog otkupa s fiksnim prema promjenjivim stopama upisati:** Nositelji [Obveznica s promjenjivim stopama] [Obveznica s fiksnim prema promjenjivim stopama] [Obveznica s fiksnim prema obrnuto promjenjivim stopama] [Obveznica s obrnuto promjenjivim stopama] [Obveznica s fiksnim prema proširenim promjenjivim stopama] [Obveznica s proširenim promjenjivim kamatnim stopama] [Obveznica ciljanog otkupa s fiksnim prema proširenim promjenjivim stopama] [Obveznica ciljanog otkupa s fiksnim prema promjenjivim stopama] mogu biti izloženi riziku fluktuacije razine kamatnih stopa zbog kojih je nemoguće unaprijed utvrditi prinos od tih Obveznica, a izloženi su riziku od neizvjesnih kamatnih prihoda. Euro Interbank Offered Rate („**EURIBOR**“) i ostali indikatori koji se smatraju „mjerilima“ su podložni nedavnim nacionalnim i međunarodnim regulatornim smjernicama i prijedlozima za reformiranje. Neke od tih reformi su već stupile na snagu dok se druge tek

treba implementirati. Te reforme mogu rezultirati promjenama u tim mjerilima i mogu uzrokovati da se mjerilo (uključujući **[upisati relevantne Referentne kamatne stope i/ili Referentne stope]** (ako te reforme utječu na njih)) kreće različito nego u prošlosti, ili da ima druge posljedice koje nije moguće predvidjeti. Stoga, ulagači su suočeni s rizikom da bilo koje takve promjene mogu imati bitno nepovoljan učinak na vrijednost i iznos koji je plativ na temelju Obveznica.]

**[U slučaju Obveznica s fiksnom prema fiksnoj ili fiksne prema promjenjivoj kamatnoj stopi, upisati:** Obveznice s fiksnom prema fiksnoj i fiksnom prema promjenjivoj kamatnoj stopi sadrže kamatu po stopi koja se pretvara iz fiksne kamatne stopu u drugu fiksnu kamatnu stopu ili iz fiksne kamatne stope u promjenjivu kamatnu stopu. Nositelj snosi rizik da je nakon takve konverzije, nova fiksna stopa možebitno niža od tada prevladavajućih kamatnih stopa ili prelazak s fiksnih na promjenjive kamatne stope Obveznica može biti nepovoljniji od tada prevladavajućih prelazaka usporedivih promjenjivih kamatnih stopa Obveznica u odnosu na iste Referentne stope.]

**[U slučaju Obveznica bez periodičnih plaćanja kamata upisati:** Nositelj Obveznica bez kupona je izložen riziku da pada cijena takvih Obveznica kao rezultat promjena kamatnih stopa na tržištu. Cijene Obveznica bez kupona su nestabilnije od cijena Obveznica s fiksnim kamatnim stopama i vjerojatno će u većoj mjeri na iste utjecati promjene kamatnih stopa na tržištu od Obveznica koje sadrže kamate sa sličnim dospijećem.]

**[U slučaju Obveznica s fiksnim prema obrnuto promjenjivim kamatnim stopama i u slučaju Obveznica s obrnuto promjenjivim kamatnim stopama unesite:** Nositelji Obveznica s obrnuto promjenjivim kamatnim stopama i Obveznica s fiksnim prema obrnuto promjenjivim kamatnim stopama trebaju imati na umu da se plaćena kamata i cijena takvih Obveznica razvija suprotno tržišnoj kamatnoj stopi. Stoga, ako se cijene kamatnih stopa na tržištu povećavaju cijene takvih Obveznica vjerojatno će se smanjiti.]]

**[U slučaju Obveznica s fiksnom prema obrnuto promjenjivoj kamatnoj stopi stopa, upisati:** Nadalje, Nositelj Obveznice s fiksnom prema obrnuto promjenjivoj kamatnoj stopi snosi rizik da će nakon prelaska s fiksne kamatne stope na promjenjivu kamatnu stopu, podjela rizika možebitno biti nepovoljnija od tada prevladavajuće podjele rizika na usporedivim Obveznicama s obrnuto promjenjivim kamatnim stopama koje se odnose na iste Referentne stope.]]

**[U slučaju Obveznica s fiksnom prema proširenoj promjenjivoj kamatnoj stopi i Obveznica s promjenjivom kamatnom stopom, upisati:** Ulagači u Obveznice s fiksnom prema proširenoj promjenjivoj kamatnoj stopi i u Obveznice s proširenom promjenjivom kamatnom stopom trebaju imati na umu da se plaćanje kamate i cijena takvih Obveznica ne

razvija kao kamatna stopa na tržištu te se može razviti u suprotnom smjeru. Stoga je moguće da se interes za stjecanjem Obveznica smanji, čak i ako su kamatne stope na tržištu porasle. **[U slučaju Obveznica s fiksnim prema proširenim promjenjivim kamatnim stopama, upisati:** Nadalje nositelj Obveznica s fiksnim prema proširenim kamatnim stopama snosi rizik da će nakon prelaska s fiksne kamatne stope na promjenjivu kamatnu stopu, podjela rizika biti nepovoljnija od tada prevladavajućih usporedivih podjela rizika Obveznica s promjenjivim kamatnim stopama koje se odnose na iste referentne stope.]]

**[U slučaju ciljnog otkupa Obveznica s fiksnom prema proširenoj promjenjivoj i fiksnom prema promjenjivoj kamatnoj stopi Target upisati:** U slučaju ciljnog otkupa Obveznica s fiksnom prema proširenoj i fiksnoj prema promjenjivoj stopi, ulagači trebaju imati na umu da će Obveznice biti automatski otplaćene ako je postignuta određena razina kamata. Ako će Obveznice biti otplaćene ulagač snosi rizik da postoji mogućnost da je moguće jedino reinvestirati u ulaganja s manjim prinosom. Nadalje, Nositelj Obveznice s fiksnom prema [proširenoj] promjenjivoj kamatnoj stopi koja je cilj otkupa, snosi rizik da će nakon prelaska s fiksne kamatne stope na promjenjivu kamatnu stopu podjela rizika biti nepovoljnija od tada prevladavajućih usporedivih podjela rizika Obveznica s [proširenom] promjenjivom kamatnom stopom koje se odnose na istu Referentnu kamatnu stopu.

**[U slučaju ciljnog otkupa Obveznica s fiksnom prema promjenjivoj stopi, upisati:** U slučaju ciljnog otkupa Obveznica s fiksnom prema promjenjivoj stopi ulagači trebaju imati na umu da se plaćene kamate i cijena takvih Obveznica ne razvijaju kao kamatna stopa na tržištu, a mogu se i razvijati u suprotnom smjeru. Stoga se interes za stjecanjem Obveznica može smanjiti, čak i ako kamatne stope na tržištu rastu.]]

U slučaju da bilo koje Obveznice budu otkupljene prije njihova dospjeća, Nositelji takvih Obveznica mogu biti izloženi rizicima, uključujući i rizik da će njihov ulog imati manji prinos nego što je bilo očekivano (opasnost od prijevremenog otkupa).

**[U slučaju maksimalne kamatne stope, upisati:** U slučaju da postoji gornja granica kamatne stope, Nositelj neće imati korist od povoljnog razvoja iznad gornje granice kamatne stope.]

**[U slučaju da je u Uvjetima predviđeno da Nositelji donose odluke, upisati:** Ako je u važećim Uvjeti određeno da se Nositelji donose odluke, određena prava Nositelja mogu biti izmijenjena ili smanjena ili čak otkazana putem tih odluka, te bi one stoga mogle utjecati nepovoljno na Nositelje.]

**[U slučaju da se ispune uvjeti za imenovanje Zajedničkog zastupnika, upisati:** Ako su zahtjevi propisani



Uvjetima za imenovanje Zajedničkog zastupnika ispunjeni, Nositelji mogu biti lišen svog prava da kao pojedinci prate i štite svoja prava na način predviđen Uvjetima, a u odnosu prema Izdavatelju.]

Sud u Austriji može imenovati povjerenika (*Kurator*) za ostvarivanje prava i zastupanje interesa Nositelja Obveznica u njihovo ime. U tom slučaju mogućnost Nositelja prava na Obveznicama da pojedinačno ostvaruju svoja prava, može biti ograničena.

Obveznice mogu biti predmet amortizacije ili pretvorbe u udio u kapitalu nakon pojave određenih događaja, što može dovesti do gubitka dijela ili cjelokupnog ulaganja Nositelja u Obveznice (apsorpcijski zakonski gubitak).

Obveznice mogu biti podložne ostalim ovlastima odlučivanja koje mogu rezultirati u neplaćanju kamata i/ili neisplati.

#### **[U slučaju podređenih Obveznica upisati:**

Obveze Izdavatelja temeljem podređenih Obveznica predstavljaju neosigurane i podređene obveze koje su podređene zahtjevima svih nadređenih vjerovnika Izdavatelja.

Podređene Obveznice ne mogu biti prijevremeno otkupljene prema izboru Nositelja bez prethodnog odobrenja nadležnog tijela. Navedeno važi i za sva druga prava Izdavatelja na prijevremeni otkup ili kupnju podređenih Obveznica.]

#### **Rizici vezani općenito uz Obveznice**

Temeljem Direktive o štednji EU, ako plaćanje treba biti napravljeno ili prikupljeno od strane Platnog agenta u državi koja se opredijelila za sustav odbijanja iznosa od tog plaćanja ili u pogledu poreza koji se odbijaju od tog plaćanja, niti Izdavatelj niti Platni agent, niti bilo koja druga osoba neće biti obvezna platiti dodatne iznose, u odnosu na bilo koje Obveznice kao rezultat nametanja takvog poreza po odbitku (*ne bruto-up*).

Moguće je da kreditni rejting Obveznica nije u stanju adekvatno odraziti sve rizike ulaganja u takve Obveznice, a može biti suspendiran, umanjen ili povučen što bi moglo imati nepovoljan utjecaj na tržišnu vrijednost i cijene trgovanja Obveznicama.

Obveznice su regulirane njemačkom ili austrijskim propisima, a promjene u važećim zakonima, propisima ili regulatornoj politici mogu imati nepovoljan utjecaj na Izdavatelja, Obveznice i Nositelje.

Zakonski rok za podnošenje propisan njemačkim pravom će biti skraćen Odredbama i Uvjetima primjenjivima na Obveznice, u kojem slučaju Imatelji mogu imati manje vremena za ostvarivanje prava koja proizlaze iz Obveznica.

#### **Faktori rizika koji se odnose na tržište općenito**

Nositelji su izloženi riziku djelomičnog ili potpunog propusta Izdavatelja da plati kamate i/ili iznos otkupa za Obveznice.

Nositelji preuzimaju rizik da se kreditna marža Izdavatelja poveća, što bi imalo za posljedicu smanjenje cijene

Obveznica.

Nositelji mogu biti izloženi riziku da zbog buduće deprecijacije novca (inflacije), stvarni prinos ulaganja bude smanjen.

Ne postoji jamstvo da će se likvidno sekundarno tržište za Obveznice razviti ili, ako se razvije, da će opstati. Na nelikvidnom tržištu Nositelj možda neće moći prodati svoje Obveznice po pravednim tržišnim cijenama.

Iz navedenog Ukupnog iznosa glavnice ne može se izvući nikakav zaključak za slučaj postojanja *up to* Obveznica.

Postoji rizik da će trgovanje Obveznicama ili njihovim temeljom biti obustavljeno, prekinuto ili otkazano, što može imati negativan učinak na cijenu tih Obveznica.

Nositelji su izloženi riziku nepovoljnog razvoja tržišnih cijena svoji Obveznica do kojeg dolazi ako Nositelj proda Obveznice prije konačnog dospijeca tih Obveznica.

U slučaju prijevremenog otkupa bilo koje Obveznice, postoji rizik da Nositelji možda neće moći reinvestirati prihode od Obveznica na takav način da zarade istu stopu povrata.

Valutni rizici nastupaju ako su financijske aktivnosti Nositelja 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 važeći tečaj.

Ako se zajam ili kredit koriste za financiranje stjecanja Obveznica, zajam ili kredit mogu značajno povećati iznos gubitka.

Dodatni troškovi vezani posebno uz kupnju i prodaju Obveznica mogu značajno utjecati na mogućnost ostvarivanja dobiti temeljem tih Obveznica.

Nositelji ovise o funkcionalnosti relevantnog klirinškog sustava.

Nositelji trebaju imati na umu da se važeći porezni režim može promijeniti na štetu Nositelja, te je stoga potrebno pažljivo razmotriti porezni aspekt ulaganja u Obveznice.

Određena pravna pitanja vezana uz ulaganja mogu ograničiti određena ulaganja.

Moguće je da je Izdavatelj izložen sukobu interesa što može nepovoljno utjecati na Nositelje.

**[U slučaju da su Obveznice izražene u valuti renminbi, upisati:**

**Rizici vezani uz Obveznice izražene u valuti renminbi**

Renminbi nije slobodno konvertibilan i postoje značajne prepreke za doznaku u Narodnu Republiku Kinu (dalje u

tekstu: NRK), i izvan iste, koji mogu negativno utjecati na likvidnost Obveznice.

Postoji samo ograničena raspoloživost renminbija izvan NRK što može utjecati na likvidnost Obveznice i Izdavateljevu sposobnost na izdavanje renminbija izvan NRK u svrhu izdavanja Obveznica.

Ulagači u Obveznice su izloženi riziku da renminbi izgubi vrijednost u odnosu na valutu u kojoj je ulagač uložio.

Pod određenim uvjetima Izdavatelj ima pravo otkupiti Obveznice u američkim dolarima.

Ulaganje u Obveznicama podliježe volatilnosti tečaja zbog daljnje liberalizacije propisa o kamatnim stopama.

Dobici od prijenosa Obveznica mogu postati predmet poreza na dohodak prema poreznim zakonima NRK.]

#### **Rizici vezani uz FATCA**

Uplate, uključujući i glavnice, na Obveznicama koje glase na donositelja i povlaštenih imatelja udjela u Obveznicama koje (i) ne ispunjavaju porezne zahtjeve ili zahtjeve identifikacije (uključujući davanje odricanja od bilo kojeg zakona koji zabranjuje objavljivanje takvih informacija porezne vlasti) ili (ii) su financijske institucije koje nisu u skladu s određenim odredbama koje se uobičajeno naziva Zakonom SAD-a o poreznoj usklađenosti stranih računa (*U.S. Foreign Account Tax Compliance Act*,) ili bilo kakvoj sličnoj zakonskoj odredbi izvan SAD-a, uključujući i dobrovoljno sklopljen ugovor s poreznom tijelom na temelju kojega Obveznice mogu biti predmet poreza po odbitku od 30 posto. Izdavatelj neće biti dužan izvršiti bilo kakve dodatne isplate u vezi s bilo kakvim iznosima koje uskraćuje Izdavatelj ili Platni agent koji posreduje.

## **E. PONUDA**

**E.2b** Razlozi za ponudu i Izdavatelj će neto prihode od izdanja Obveznica koristiti za postupanja, koji se svoje opće potrebe financiranja, u slučaju podređenih razlikuju zbog Obveznica za učvršćivanje baze kapitala Izdavatelja, što su ostvarenja dobiti i/ili također razlozi za ponudu.

ograničavanja  
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]**

**Specificirana denominacija**

**[upisati specificiranu denominaciju]**

**Minimalni/maksimalni Iznos prijave**

**[upisati minimalni/maksimalni iznos prijave]**

**Vrsta dodjele**

**[upisati vrstu dodjele Obveznica]**

[Početak [i kraj] razdoblja [upisa]

**[upisati početak i kraj razdoblja upisa (ako postoje) 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 **[Upisati opis daljnjih takvih interesa.]**

uključujući sukobe interesa:

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

## CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY

### 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 (dále jen „Shrnutí“) se skládá z požadavků, 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 některý Prvek je pro daný typ cenných papírů a Emitenta v tomto Shrnutí vyžadován, je možné, že pro daný Prvek nebude existovat relevantní informace. V takovém případě obsahuje toto Shrnutí krátký popis daného Prvku a údaj „nepoužije se“.*

*Toto Shrnutí obsahuje různé volitelné údaje, které se nacházejí v hranatých závorkách nebo jsou tištěny kurzívou (mimo příslušných překladů konkrétních právních výrazů), a zástupné znaky ve vztahu k cenným papírům, které mají být vydány v rámci Programu. Shrnutí o jednotlivých emisích dluhopisů bude obsahovat možnosti související s danou emisí stanovené příslušnými Konečnými podmínkami a bude obsahovat informace, které byly ponechány nevyplněné a kterou budou uvedeny podle Konečných podmínek.*

***[v případě vícečetných emisí, tedy v případě, že toto Shrnutí popisuje více než jednu Sérii Dluhopisů, uveďte: Některé Prvky nemusí být u všech Sérií Dluhopisů popisovaných v tomto Shrnutí totožné. V takovém případě budou příslušné údaje, které se týkají konkrétní Série Dluhopisů nebo konkrétního Podkladového aktiva, specifikovány prostřednictvím příslušného ISIN dané Sériie 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“) Programu emise dluhopisů (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 podána žaloba, 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 toto Shrnutí včetně jeho

překlada, ale pouze v případě, že je toto 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 Dluhopisů.

**A.2** Souhlas Emitenta nebo osoby odpovědné za vyhotovení Prospektu s užíváním Prospektu při následném dalším prodeji nebo konečném umístění cenných papírů ze strany finančních zprostředkovatelů:

Stanovení nabídkového období, během něhož mohou finanční zprostředkovatelé následně dále prodávat nebo definitivně umístit cenné papíry a pro něž se dává souhlas s použitím tohoto Prospektu:

Emitent dává souhlas s tím, aby (i) všechny úvěrové instituce dle Směrnice 2013/36/EU, které jednájí jako finanční zprostředkovatelé při dalším prodeji nebo konečném umístění Dluhopisů, a (ii) všichni další finanční zprostředkovatelé označení na webových stránkách Emitenta na adrese „www.erstegroup.com“ jako zprostředkovatelé, kteří mají souhlas Emitenta používat Prospekt při dalším prodeji nebo konečném umístění Dluhopisů, (společně dále jen „**Finanční zprostředkovatelé**“) používali Prospekt během příslušného nabídkového období, jak je stanoveno v Konečných podmínkách, během něhož může docházet k následnému dalšímu prodeji nebo konečnému umístění příslušných Dluhopisů, za podmínky, že Prospekt bude nadále platit v souladu s § 6a KMG (*„rakouský zákon o kapitálovém trhu“*), který implementuje Prospektovou směrnici.

Všechny ostatní jednoznačné a objektivní podmínky související se souhlasem, které se týkají užívání Prospektu:

Souhlas Emitenta s užíváním Prospektu k následnému dalšímu prodeji nebo definitivnímu umístění Dluhopisů ze strany Finančních zprostředkovatelů se vydává s touto podmínkou, že (i) Prospekt, veškerá jeho doplnění a příslušné Konečné podmínky budou poskytnuty potenciálním investorům, a že (ii) každý z Finančních zprostředkovatelů zaručuje, že bude užívat Prospekt, veškerá jeho doplnění 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 tohoto jeho souhlasu, týkající se užívání Prospektu. Emitent si vyhrazuje právo svůj souhlas s používáním Prospektu kdykoli odvolat s tím, že příslušné odvolání zveřejní na webových stránkách Emitenta na adrese [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com).

Oznámení investorům tištěné tučným písmem v tom smyslu, že pokud nějaký finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejích podmínkách:

**V případě, že nějaký Obchodník a/nebo další Finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne tento Obchodník a/nebo další Finanční zprostředkovatel investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejích podmínkách.**

## B. EMITENT

- B.1** Obchodní firma a obchodní název Emitenta: Obchodní firma Erste Group Bank zní „Erste Group Bank AG“, její obchodní název zní „Erste Group“. „**Erste Group**“ rovněž označuje Erste Group Bank a s ní 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 33209 m. 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 a k přijímání nové regulace a striktnějšímu 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 angažovanosti, likvidity a investic 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 v Rakousku dále Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse a další členské spořitelny Haftungsverbund, Erste Group Immorent AG a další. 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; žádné výhrady nebyly vzneseny.

**B.12** Vybrané klíčové historické finanční údaje:

<b>v mil. EUR (zaokrouhлено)</b>	<b>31.12.2014 auditováno</b>	<b>31.12.2013 přepočteno*)</b>
Pasiva celkem	196 287	200 118
Vlastní kapitál celkem	13 443	14 785
Čistý úrokový výnos	4 495	4 685
Běžný výsledek hospodaření před zdaněním	-803	378
Čistý výsledek hospodaření za období	-1 313	200
Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti	-1 442	60

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka za rok 2014.

\*) V důsledku aplikace standardu IFRS 10 byla se zpětnou účinností provedena konsolidace několika subjektů a nová struktura Výkazu zisku a Rozvahy byla následně zpětně zohledněna ve změnách prezentovaných údajů.

<b>v mil. EUR (zaokrouhлено)</b>	<b>31.3.2015 neauditováno</b>	<b>31.12.2014 auditováno</b>
Pasiva celkem	202 570	196 287
Vlastní kapitál celkem	13 956	13 443

  

<b>v mil. EUR (zaokrouhлено)</b>	<b>31.3.2015 neauditováno</b>	<b>31.3.2014 neauditováno</b>
Čistý úrokový výnos	1 098,5	1 123,9
Běžný výsledek hospodaření před zdaněním	415,2	239,5
Čistý výsledek hospodaření za období	296,6	139,8
Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti	225,8	103,3

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 31. března 2015 s porovnanými finančními údaji za první čtvrtletí roku 2014 a za rok končící 31. prosince 2014, v tomto pořadí.

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

Nenastaly žádné závažné nepříznivé změny ve výhlídkách Emitenta ode dne auditované konsolidované účetní závěrky z roku 2014.



- popis veškerých závažných nepříznivých změn v výhledu hospodaření emitenta, k nimž došlo od data zveřejnění jeho poslední auditované účetní závěrky:
- Popis významných změn ve finančním nebo obchodním postavení po období, k němuž se vztahují historické finanční údaje
- Nepoužije se. Nenastaly žádné významné změny ve finančním postavení Emitenta od 31. prosince 2015.
- 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** Závislost Emitenta na ostatních subjektech ve skupině, pokud je členem skupiny: Emitent je mateřskou společností Erste Group a závisí tudíž na výsledcích hospodaření všech svých přidružených a dceřiných společností a společností ve skupině.
- B.15** Hlavní činnosti Emitenta: Erste Group 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 ovládní. K 31. prosinci 2014 bylo 30,0% akcií Erste Group Bank připisováno DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**“), která vlastnila 10,8% přímo a 9,3% nepřímo (včetně hlasovacích práv DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung, spořitelena, nadačních fondů spořitelena a Wiener Städtische Wechselseitige Versicherungsverein), a majitelkou 9,9% akcií Erste Group Bank byla CaixaBank, S.A., které jsou také připisovány Erste Stiftung. Podíl volně obchodovaných akcií činil 70,0% (z nichž 4,1% bylo majetkem UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, Vídeň, Rakousko, 4,0% bylo majetkem Harbor International Fund, 4,1% bylo vlastněno Lone Pine Capital, 47,2% institucionálními investory, 9,6% drobnými investory a 1,0% 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; Dluhopisům nebyl přidělen.] [**vložte rating**]  
Úvěrový rating přidělený Emitentovi k datu Prospektu:

Rating přidělený agenturou Standard & Poors:

Typ dluhopisů	Rating	CreditWatch/Výhled
Nadřazené nezajištěné dlouhodobé	A-	Watch negativní
Nadřazené nezajištěné krátkodobé	A-2	Watch negativní
Podřízené	BBB-	Watch negativní

Rating přidělený agenturou Moody's:

Typ dluhopisů	Rating	Výhled
Nadřazené nezajištěné dlouhodobé	Baa2	rating se aktualizuje (možnost zvýšení)
Nadřazené nezajištěné krátkodobé	P-2	-
Podřízené	Ba2	negativní
Kryté dluhopisy veřejného sektoru	Aa1	-
Kryté hypotéční zástavní listy	Aa1	-

Rating přidělený agenturou Fitch:

Typ dluhopisů	Rating	Výhled
Nadřazené nezajištěné dlouhodobé	A	negativní
Nadřazené nezajištěné krátkodobé	F1	-

## C. CENNÉ PAPIRY

- 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 dluhové cenné papíry vydávané na doručitele v podobě [Trvalého globálního dluhopisu][Dočasného globálního dluhopisu směnitelného za Trvalý globální dluhopis]. Definitivní dluhopisy a kupóny se nevydávají.

**[V případě Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem uveďte: [v případě Dluhopisů beze změny úrokové sazby do doby Splatnosti uveďte: Dluhopisy ponese pevný úrokový výnos po celou dobu platnosti.] [V případě Dluhopisů se změnou úrokové sazby směrem nahoru nebo dolů uveďte: Dluhopisy jsou vydávány s kupónem s [rostoucím] [klesajícím] výnosem a úrokovou sazbou, která se bude v průběhu času [zvyšovat] [snižovat].]]**

**[V případě Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem**

**uved'te:** Dluhopisy ponosou úrokový výnos na základě úrokové sazby stanovené na základě referenční [úrokové] sazby zveřejňované na sjednané straně informačního systému poskytovatele těchto údajů.]

**[V Případě Dluhopisů s kombinovaným pevným nebo pevným a pohyblivým úrokovým výnosem uved'te:** Tyto Dluhopisy jsou Dluhopisy, které ponosou zpočátku pevný úrokový výnos, následovaný **[v případě Dluhopisů s kombinovaným pevným výnosem uved'te:** dalším pevným úrokovým výnosem, který bude určen na základě referenční sazby jednorázově k datu nebo před datem změny úrokové sazby] **[v případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým výnosem uved'te:** pohyblivým úrokovým výnosem, který bude stanoven ve vztahu ke každému období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě referenční [úrokové] sazby].]

[Kromě toho bude k [referenční [úrokové] sazbě [připočtena] [od referenční [úrokové] sazby odečtena] [marže] [a] [na referenční [úrokovou] sazbu bude aplikován faktor].]

[Je-li úroková sazba ve vztahu k jakýmkoli úrokům nižší než úroková sazba bezprostředně předcházejícího úrokového období, úrokovou sazbou pro příslušné úrokové období bude úroková sazba bezprostředně předcházejícího úrokového období.]

**[V případě Dluhopisů bez periodické výplaty úrokového výnosu uved'te:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy bez periodické výplaty úrokového výnosu a úrokový výnos je zahrnut při splatnosti do odkupní částky.]

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem uved'te:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy, které ponosou zpočátku pevný úrokový výnos, následovaný pohyblivým úrokovým výnosem, který bude stanoven pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě rozdílu (a) pevné procentní sazby a (b) referenční [úrokové] sazby [vynásobeno faktorem].]

**[V případě Dluhopisů s reverzním pohyblivým úrokovým výnosem uved'te:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy, které ponosou pohyblivý úrokový výnos, který bude stanoven pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě rozdílu (a) pevné procentní sazby a (b) referenční [úrokové] sazby [vynásobeno faktorem].]

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem uved'te:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy, které ponosou zpočátku pevný úrokový výnos, následovaný **[v případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím uved'te:** pohyblivým úrokovým výnosem, který bude stanoven pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě rozdílu referenční [úrokové] sazby 1

a referenční [úrokové] sazby 2 [s tím, že na výsledný rozdíl bude aplikován faktor]] **[v případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem uveďte:** pohyblivým úrokovým výnosem, který bude stanoven pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě referenční [úrokové] sazby [s tím, že na výsledný rozdíl bude aplikován faktor].]

**[V případě negarantovaného Cílového úrokového výnosu uveďte:** Cílový úrokový výnos (viz C.8) není garantovaný celkový úrokový výnos za dobu platnosti Dluhopisů.]

**[V případě garantovaného Cílového úrokového výnosu uveďte:** Minimální pohyblivý úrokový výnos z každého Dluhopisu splatný k poslednímu datu výplaty pohyblivého úroku se rovná rozdílu mezi (a) Cílovým úrokovým výnosem (viz C.8) a (b) součtem všech pevných a pohyblivých úrokových výnosů vyplacených v souvislosti s příslušnou denominací za všechna předcházející úroková období.]

**[V případě Maximálního cílového úrokového výnosu uveďte:** Maximální pohyblivý úrokový výnos z každého Dluhopisu splatný za období platnosti pohyblivé úrokové sazby se rovná rozdílu mezi (a) Cílovým úrokovým výnosem (viz C.8) a (b) součtem všech pevných a pohyblivých úrokových výnosů vyplacených v souvislosti s příslušnou denominací za všechna předcházející úroková období.]

**[V případě neexistence Maximálního cílového úrokového výnosu uveďte:** Pohyblivý úrokový výnos bude vyplacen v plné výši i v případě, že Celkový úrokový výnos (viz C.8) bude vyšší než Cílový úrokový výnos (viz C.8) v posledním období platnosti pohyblivé úrokové sazby.]]

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím uveďte:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy, které ponесou zpočátku pevný úrokový výnos, následovaný pohyblivým úrokovým výnosem, který bude stanoven pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě rozdílu referenční [úrokové] sazby 1 a referenční [úrokové] sazby 2 [s tím, že na výsledný rozdíl bude aplikován faktor].]

**[V případě Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím uveďte:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy, které ponесou pohyblivý úrokový výnos, který bude stanoven pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě rozdílu referenční [úrokové] sazby 1 a referenční [úrokové] sazby 2 [s tím, že na výsledný rozdíl bude aplikován faktor].]

**[V případě všech Dluhopisů s výjimkou Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou a Dluhopisů bez periodické výplaty úrokového výnosu uveďte:** [Pohyblivá úroková sazba podléhá [minimální] [a] [maximální] úrokové sazbě, tj. investor obdrží takovou stanovenou úrokovou sazbu, bude-li úroková sazba vypočtená podle příslušných Podmínek [vyšší] [nebo] [nižší] než [minimální] [nebo] [maximální]

úroková sazba.]]

### **Emise sérií Dluhopisů**

Dluhopisy jsou vydány jako série č. ●, tranše č. ●.

### **Identifikační čísla cenných papírů**

[ISIN: ●]

[WKN:●]

[Společný kód: ●]

[Jiné: **[vlozte jiné identifikační číslo cenného papíru]]**

**C.2** Měna emise cenných papírů:

Dluhopisy jsou vydávány v **[vlozte konkrétní měnu]**.

**C.5** Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů:

Nepoužije se. Dluhopisy jsou volně převoditelné.

**C.8** Popis práv spojených s cennými papíry:

### **Splacení**

Nebudou-li Dluhopisy dříve zcela nebo zčásti splaceny, odkoupeny a zrušeny, a s výhradou úprav provedených v souladu s Podmínkami, budou Dluhopisy splaceny k Datu splatnosti ve výši Konečné odkupní částky. „**Konečná odkupní částka**“ každého Dluhopisu bude součin Odkupní ceny a Specifikované denominace. „**Odkupní cena**“ činí **[vložit odkupní cenu v procentech]** procent.

### **[Předčasné splacení dle rozhodnutí Vlastníka**

Dluhopisy mohou být předčasně splaceny dle rozhodnutí Vlastníka před stanoveným datem splatnosti k datu nebo datům stanoveným v Podmínkách na základě zaslání písemné žádosti o předčasné splacení Fiskálnímu zástupci ve stanovené oznamovací lhůtě ve výši odkupních částek uvedených v Podmínkách [spolu s případným přirostlým úrokem].]

### **[V případě nadřazených dluhopisů uveďte tato ustanovení: Urychlení**

Nastane-li případ prodlení stanovený v Podmínkách, má každý Vlastník nárok prohlásit své Dluhopisy za splatné a požadovat jejich okamžité splacení v odkupní částce stanovené v Podmínkách [spolu s případným přirostlým úrokem až do data splacení (ale s výjimkou tohoto data)].]

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem uveďte:** Tyto Dluhopisy budou předčasně splaceny k příslušnému Datu výplaty pohyblivého úroku, pokud se součet všech úroků zaplacených v souvislosti s určitou denominací včetně úroku splatného k příslušnému datu výplaty úroku v daném úrokovém období ("**Celkový úrokový výnos**") rovná nebo je vyšší než **[uveďte Cílovou úrokovou sazbu]** procent dané denominace na jeden Dluhopis ("**Cílový úrokový výnos**"). **[v případě negarantovaného Cílového úrokového výnosu**

**uved'te:** Cílový úrokový výnos není garantovaný celkový úrokový výnos za dobu platnosti Dluhopisů.] **[v případě garantovaného Cílového úrokového výnosu uved'te:** Cílový úrokový výnos je garantovaný celkový úrokový výnos za dobu platnosti Dluhopisů.] **[v případě Maximálního cílového úrokového výnosu uved'te:** Maximální pohyblivý úrokový výnos z jednoho Dluhopisu za období platnosti pohyblivé úrokové sazby se rovná rozdílu mezi (a) Cílovým úrokovým výnosem a (b) součtem všech pevných a pohyblivých úrokových výnosů vyplacených v souvislosti s příslušnou denominací za všechna předcházející úroková období.] **[v případě neexistence Maximálního cílového úrokového výnosu uved'te:** Pohyblivý úrokový výnos bude vyplacen v plné výši i v případě, že Celkový úrokový výnos bude vyšší než Cílový úrokový výnos v posledním období platnosti pohyblivé úrokové sazby.]]

#### **[[Změny a doplnění Podmínek, Společný zástupce] [Valné hromady Vlastníků, změny a vzdání se]**

Vlastníci se mohou dohodnout s Emitentem na změnách a doplnění Podmínek ve vztahu k záležitostem [povoleným německým zákonem o dluhových cenných papírech (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen*)] [uvedeným v Podmínkách] pomocí usnesení přijatého většinou určenou v Podmínkách. Většinová usnesení Vlastníků budou stejně závazná pro všechny Vlastníky. Většinové usnesení Vlastníků, které nestanoví stejné podmínky pro všechny Vlastníky, je neplatné, ledaže znevýhodnění Vlastníci vyjádří výslovný souhlas s tím, že je s nimi zacházeno nevýhodně.

[Vlastníci mohou většinovým rozhodnutím jmenovat společného zástupce všech Vlastníků (dále jen „**Společný zástupce**“), aby za každého z nich vykonával práva Vlastníků.] [Společný zástupce všech Vlastníků (dále jen „**Společný zástupce**“) je ustanoven v Podmínkách.] [Povinnosti, práva a funkce Společného zástupce jsou určeny v Podmínkách.]

Včetně pořadí  
Dluhopisů:

#### **Postavení**

**[V případě Nadřazených dluhopisů (s výjimkou hypotéčních zástavních listů (*Hypothekendarlehenbriefe*), veřejných dluhopisů (*Öffentliche Darlehenbriefe*) a krytých dluhopisů (*fundierte Bankschuldverschreibungen*)) uved'te:** 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 (*pari passu*) všem ostatním současným i budoucím nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta.]

**[V případě Podřízených dluhopisů uved'te:** Dluhopisy zakládají přímé, nezajištěné a podřízené závazky Emitenta a jsou rovnocenné (*pari passu*) navzájem a alespoň rovnocenné (*pari passu*) všem ostatním podřízeným závazkům Emitenta s výjimkou podřízených závazků s

výslovně stanoveným nižším pořadím než Dluhopisy dle jejich podmínek.

V případě likvidace nebo platební neschopnosti Emitenta budou platební závazky Emitenta v pořadí práva na výplatu následovat po nepodřízených věřitelích Emitenta, ale budou mít alespoň rovnocenné (*pari passu*) pořadí se všemi ostatními podřízenými závazky Emitenta, které nemají ve svých podmínkách výslovně stanoveno, že zastávají nižší pořadí než Dluhopisy a budou mít přednost před nároky akcionářů, vlastníků (jiných) nástrojů Common Equity Tier 1 (CET1) dle článku 28 nařízení CRR a vlastníků nástrojů Additional Tier 1 (AT 1) dle článku 52 nařízení CRR Emitenta a před všemi ostatními podřízenými závazky Emitenta s výslovně stanoveným nižším pořadím než Dluhopisy dle jejich podmínek.]

**[V případě hypotéčních zástavních listů *Pfandbriefe* (*Hypothekendarlehen*) uveďte:** Dluhopisy zakládají přímé, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta a jsou navzájem rovnocenné (*pari passu*). Dluhopisy jsou kryty v souladu s rakouským zákonem o hypotéčních bankách (*Hypothekendarlehenbankgesetz*) a mají rovnocenné pořadí (*pari passu*) se všemi stávajícími i budoucími ostatními nepodřízenými závazky Emitenta z hypotéčních zástavních listů (*Hypothekendarlehen*).]

**[V případě veřejných dluhopisů (*Öffentliche Darlehen*) uveďte:** Dluhopisy zakládají přímé, nepodmíněné, nepodřízené závazky Emitenta a jsou navzájem rovnocenné (*pari passu*). Dluhopisy jsou kryty v souladu s rakouským zákonem o hypotéčních bankách (*Hypothekendarlehenbankgesetz*) a mají rovnocenné pořadí (*pari passu*) se všemi stávajícími i budoucími ostatními nepodřízenými závazky Emitenta z veřejných dluhopisů (*Öffentliche Darlehen*).]

**[V případě krytých dluhopisů (*pfandbesicherte Darlehen*) uveďte:** Dluhopisy zakládají přímé, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta a jsou navzájem rovnocenné (*pari passu*). Dluhopisy jsou kryty v souladu s rakouským zákonem o krytých dluhopisech (*Gesetz über pfandbesicherte Darlehen*) a mají rovnocenné pořadí (*pari passu*) se všemi stávajícími i budoucími ostatními nepodřízenými závazky Emitenta z krytých dluhopisů (*pfandbesicherte Darlehen*).]

Včetně omezení těchto práv:

**[V případě Nadřazených dluhopisů, které mají být předčasně splaceny z daňových důvodů, uveďte:**

#### **Předčasné splacení z daňových důvodů**

Dluhopisy mohou být dle rozhodnutí Emitenta zcela, ale nikoli zčásti, předčasně splaceny před stanoveným datem splatnosti na základě neodvolatelného oznámení o splacení předaného ve stanovené lhůtě Fiskálnímu zástupci a Vlastníkům, v odkupní částce stanovené v Podmínkách, jestliže v důsledku jakékoli změny nebo doplnění právních předpisů Rakouské republiky nebo jejího samosprávného celku nebo daňového úřadu Rakouské republiky nebo takového celku nebo v důsledku jakékoli změny nebo doplnění oficiálního výkladu nebo aplikace těchto předpisů, kdy takové doplnění nebo změna nabude účinnost v den

emise poslední tranše této série Dluhopisů nebo po takovém dni, bude Emitent povinen zaplatit dodatečné částky.]

**[V případě Podřízených dluhopisů uveďte:**

**Předčasné splacení z daňových nebo regulatorních důvodů**

Dluhopisy mohou být dle rozhodnutí Emitenta zcela, ale nikoli zčásti, kdykoli předčasně splaceny před stanoveným datem splatnosti na základě neodvolatelného oznámení o splacení předaného ve stanovené lhůtě Fiskálnímu zástupci a Vlastníkům, v odkupní částce stanovené v Podmínkách, pokud dojde ke změně (i) platného daňového režimu Dluhopisů, která je podstatná a v době emise Dluhopisů nebyla přiměřeně předvídatelná, nebo ke změně (ii) regulatorní klasifikace Dluhopisů, která pravděpodobně povede k jejich úplnému vyloučení z vlastního jmění nebo reklasifikaci na vlastní jmění nižší kvality, a za předpokladu splnění následujících podmínek: (x) Příslušný orgán shledá, že uvedená změna je dostatečně jistá, a (y) Emitent ke spokojenosti Příslušného orgánu doloží, že regulatorní reklasifikace nebyla přiměřeně předvídatelná v době emise Dluhopisů, a to vždy za předpokladu splnění určitých Podmínek předčasného splacení.]

**Podmínky předčasného splacení**

K jakémukoli předčasnému splacení Dluhopisů musí Emitent získat předchozí souhlas Příslušného orgánu (dále jen „**Podmínka předčasného splacení**“), přičemž tento souhlas může být podmíněn mimo jiné tím, že:

- (i) před splacením nebo při splacení Emitent nahradí Dluhopisy jinými kapitálovým nástroji stejné nebo vyšší kvality, za podmínek udržitelných z hlediska ekonomických možností Emitenta; nebo
- (ii) Emitent ke spokojenosti Příslušného orgánu doloží, že kapitál Emitenta po splacení bude přesahovat kapitálové požadavky článku 92(1) CRR a požadavky kombinovaných kapitálových rezerv, jak jsou definovány v bodě (6) článku 128 CRD IV, o takovou částku, kterou bude Příslušný orgán považovat za nezbytnou ve smyslu článku 104(3) CRD IV.

„**Příslušný orgán**“ znamená příslušný orgán dle článku 4(1)(40) CRR, který vykonává dohled nad Emitentem a/nebo Erste Group.

„**CRD IV**“ znamená Směrnicí Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU, ze dne 26. června 2013, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky (*Capital Requirements Directive IV*), jak je implementována v Rakousku, v platném znění.]

**[Předčasné splacení dle rozhodnutí Emitenta**

Dluhopisy mohou být předčasně splaceny dle rozhodnutí Emitenta před stanoveným datem splatnosti k datu nebo datům stanoveným v Podmínkách na základě zaslání



neodvolatelného oznámení o předčasném splacení Vlastníkům ve stanovené oznamovací lhůtě v odkupních částkách uvedených v Podmínkách [spolu s případným přirostlým úrokem] **[V případě Podřízených dluhopisů uveďte:** Předčasné splacení je možné nejdříve po pěti letech od data emise a za předpokladu splnění podmínek předčasného splacení.]]

**[V případě Podřízených dluhopisů uveďte: Neplacení a platební neschopnost**

V případě neplacení nebo platební neschopnosti dle definice v Podmínkách má každý Vlastník právo informovat Rakouský úřad pro dohled nad finančními trhy o tom, že nastala taková událost a navrhnout, aby Rakouský úřad pro dohled nad finančními trhy podal u příslušného soudu ve Vídni návrh na zahájení insolvenčního řízení proti Emitentovi. Bude-li zahájeno insolvenční řízení proti majetku Emitenta, má každý Vlastník právo podat u takového soudu žalobu o zaplacení veškerých jistin splatných na základě Dluhopisů spolu s veškerým přirostlým úrokem a dalšími částkami.]

**C.9** Nominální úroková sazba:

**[V případě Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem uveďte:** ● procent ročně.]

**[V případě Dluhopisů se změnou úrokové sazby směrem nahoru nebo dolů uveďte:**

Od Data zahájení úročení včetně takto:

od data včetně	do data (s výjimkou takového data)	v sazbě
[vložit datum]	[vložit datum]	[uveďte úrokovou sazbu] procent ročně

]

**[V případě Dluhopisů bez periodické výplaty úrokového výnosu uveďte:** S Dluhopisy není spojena periodická výplata úrokového výnosu.]

**[V případě všech ostatních Dluhopisů uveďte:** Nepoužije se.]

Datum, od něhož začne být úrok splatný a data splatnosti úrokového výnosu:

**[Datum zahájení úročení**

Datum zahájení úročení Dluhopisů je **[uveďte příslušné Datum zahájení úročení].]**

**[Datum zahájení pohyblivého úročení**

[Datum zahájení pohyblivého úročení Dluhopisů je **[uveďte příslušné Datum zahájení pohyblivého úročení]. ]**

**[Data výplaty úroku**

[Data výplaty úroku: ●]

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným úrokovým výnosem nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým výnosem nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním**

**pohyblivým úrokovým výnosem nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím uveďte:**

Data výplaty pevného úroku: ●]

[Data výplaty pohyblivého úroku: ●]]

Není-li stanovena sazba, popište předmětné podkladové aktivum:

[Nepoužije se.]

**[V případě Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem uveďte:**

**[vložte číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční úrokovou sazbu nebo Referenční sazbu] ročně [plus] [/] [minus] marže [v případě Dluhopisů s pevnou marží vložte: ve výši ● procent ročně] [v případě Dluhopisů s variabilní marží uveďte:**

od data včetně	do data (s výjimkou takového data)	
[vložte datum]	[vložte datum]	[plus] [/] [minus] <b>[uveďte Marži]</b> v procentech, ročně

]]

**[[a] vynásobeno faktorem ●]. [Maximální úroková sazba činí ● procent ročně.] [Minimální úroková sazba činí ● procent ročně.] [v případě, že Dluhopisy mají úrokovou strukturu Memory Floater, uveďte:** Je-li úroková sazba ve vztahu k jakémukoli úrokovému období (dále jen „**příslušné Úrokové období**“) určená v souvislosti s výše uvedenými ustanoveními nižší než úroková sazba bezprostředně předcházejícího úrokového období, úrokovou sazbou pro příslušné Úrokové období bude úroková sazba bezprostředně předcházejícího úrokového období.]

**[v případě interpolace uveďte:** Příslušná referenční úroková sazba pro [první] [poslední] úrokové období bude sazba určená lineární interpolací mezi dostupnou referenční úrokovou sazbou s následujícím obdobím kratším než období interpolovaného úroku a dostupnou referenční úrokovou sazbou s následujícím obdobím delším než období interpolované úrokové sazby.]]

**[V případě Dluhopisů s kombinovanou pevnou sazbou uveďte:**

● procent ročně od Data zahájení úročení do, ale vyjma, **[uveďte Datum změny úrokové sazby]** (dále jen „**Datum změny úrokové sazby**“) a v Druhé úrokové sazbě, která bude určena podle Podmínek jednorázově k Datu změny úrokové sazby nebo před Datem změny úrokové sazby, a to od Data změny úrokové sazby včetně do Data splatnosti nebo, pokud jsou Dluhopisy předčasně splaceny, do data

předčasného splacení (s výjimkou tohoto data). „**Druhá úroková sazba**“ bude činit [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou referenční úrokovou sazbu] ročně [v případě Marže vložte: [plus] [minus] marže ve výši ● procent ročně.] [[a] vynásobeno faktorem ●].]

**[V případě Dluhopisů s kombinovanou pevnou a pohyblivou sazbou uveďte:**

● procent ročně od Data zahájení úročení do, ale vyjma [uveďte Datum změny úrokové sazby] (dále jen „Datum změny úrokové sazby“) a v Pohyblivé úrokové sazbě, která bude určena pro každé Úrokové období, a to od Data změny úrokové sazby včetně do Data splatnosti nebo, pokud jsou Dluhopisy předčasně splaceny, do data předčasného splacení (s výjimkou tohoto data). „**Pohyblivá úroková sazba**“ bude činit [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční úrokovou sazbu nebo Referenční sazbu] ročně [v případě Marže vložte: [plus] [/] [minus] [v případě Dluhopisů s pevnou marží vložte: ve výši ● procent ročně] [v případě Dluhopisů s variabilní marží uveďte:

od data včetně	do data (s výjimkou takového data)	
[vložit datum]	[vložit datum]	[plus] [/] [minus] [uveďte Marži] v procentech, ročně

]]

[[a] vynásobeno faktorem ●]. [Maximální úroková sazba činí ● procent ročně.] [Minimální úroková sazba činí ● procent ročně.] [v případě, že Dluhopisy mají úrokovou strukturu **Memory Floater**, uveďte: Je-li úroková sazba ve vztahu k jakémukoli úrokovému období (dále jen „příslušné Úrokové období“) určená v souvislosti s výše uvedenými ustanoveními nižší než úroková sazba bezprostředně předcházejícího úrokového období, úrokovou sazbou pro příslušné Úrokové období bude úroková sazba bezprostředně předcházejícího úrokového období.]]

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem uveďte:**

● procent ročně od Data zahájení úročení do, ale vyjma Data zahájení pohyblivého úročení a v Pohyblivé úrokové sazbě, která bude určena pro každé úrokové období, a to od Data zahájení pohyblivého úročení včetně do Data splatnosti nebo, pokud jsou Dluhopisy předčasně splaceny, do data předčasného splacení (s výjimkou tohoto data). „**Pohyblivá úroková sazba**“ se bude rovnat rozdílu (a) ● procentní sazby a (b) [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba vychází z Referenční úrokové sazby uveďte: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční úrokovou sazbu] ročně [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba vychází z Referenční sazby uveďte: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou

**Referenční sazbu** ročně [v případě Faktoru uveďte: vynásobeno faktorem ●]. [Maximální úroková sazba je ● procent ročně.] [Minimální úroková sazba je ● procent ročně.]

**[V případě Dluhopisů s reverzním pohyblivým úrokovým výnosem uveďte:** Dluhopisy ponese úrokový výnos na základě Pohyblivé úrokové sazby stanovené pro každé úrokové období. „Pohyblivá úroková sazba“ se bude rovnat rozdílu (a) ● procentní sazby a (b) [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba vychází z Referenční úrokové sazby uveďte: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční úrokovou sazbu] ročně [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba vychází z Referenční sazby uveďte: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční sazbu] ročně [v případě Faktoru uveďte: vynásobeno faktorem ●]. [Maximální úroková sazba je ● procent ročně.] [Minimální úroková sazba je ● procent ročně.]

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím uveďte:** ● procent ročně od Data zahájení úročení do, ale vyjma Data zahájení pohyblivého úročení a v Pohyblivé úrokové sazbě, která bude určena pro každé úrokové období, a to od Data zahájení pohyblivého úročení včetně do Data splatnosti nebo, pokud jsou Dluhopisy předčasně splaceny, do data předčasného splacení (s výjimkou tohoto data). „Pohyblivá úroková sazba“ se bude rovnat [v případě Faktoru uveďte: faktoru ● vynásobenému částkou] rozdílu mezi (a) Pohyblivou úrokovou sazbou 1 a (b) Pohyblivou úrokovou sazbou 2. „Pohyblivá úroková sazba 1“ bude činit [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba 1 vychází z Referenční úrokové sazby uveďte: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční úrokovou sazbu] ročně] [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba 1 vychází z Referenční sazby uveďte: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční sazbu] ročně]. „Pohyblivá úroková sazba 2“ bude činit [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba 2 vychází z Referenční úrokové sazby uveďte: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční úrokovou sazbu] ročně] [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba 2 vychází z Referenční sazby uveďte: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční sazbu] ročně]. [Maximální úroková sazba je ● procent ročně.] [Minimální úroková sazba je ● procent ročně.] **[v případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím uveďte:** [v případě negarantovaného Cílového úrokového výnosu uveďte: Cílový úrokový výnos (viz C.8) není garantovaný celkový úrokový výnos za dobu platnosti Dluhopisů.] **[v případě garantovaného Cílového úrokového výnosu uveďte:** Minimální pohyblivý úrokový výnos z každého Dluhopisu splatný k poslednímu datu výplaty pohyblivého úroku se rovná rozdílu mezi (a) Cílovým úrokovým výnosem (viz C.8) a (b) součtem všech pevných a pohyblivých úrokových výnosů vyplacených v souvislosti s příslušnou denominací za všechna předcházející úroková období.]

**[v případě Maximálního cílového úrokového výnosu uvedte:** Maximální pohyblivý úrokový výnos z každého Dluhopisu splatný za období platnosti pohyblivé úrokové sazby se rovná rozdílu mezi (a) Cílovým úrokovým výnosem (viz C.8) a (b) součtem všech pevných a pohyblivých úrokových výnosů vyplacených v souvislosti s příslušnou denominací za všechna předcházející úroková období.] **[v případě neexistence Maximálního cílového úrokového výnosu uvedte:** Pohyblivý úrokový výnos bude vyplacen v plné výši i v případě, že Celkový úrokový výnos (viz C.8) bude vyšší než Cílový úrokový výnos (viz C.8) v posledním období platnosti pohyblivé úrokové sazby.]]

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem uvedte:** ● procent ročně od Data zahájení úročení do, ale výjma Data zahájení pohyblivého úročení a v Pohyblivé úrokové sazbě, která bude určena pro každé úrokové období, a to od Data zahájení pohyblivého úročení včetně do Data splatnosti nebo, pokud jsou Dluhopisy předčasně splaceny, do data předčasného splacení (s výjimkou tohoto data). „Pohyblivá úroková sazba“ bude činit **[v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba vychází z Referenční úrokové sazby uvedte:** [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční úrokovou sazbu] ročně **[v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba vychází z Referenční sazby uvedte:** [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční sazbu] ročně **[v případě Faktoru uvedte:** vynásobeno faktorem ●]. [Maximální úroková sazba je ● procent ročně.] [Minimální úroková sazba je ● procent ročně.]] **[v případě negarantovaného Cílového úrokového výnosu uvedte:** Cílový úrokový výnos (viz C.8) není garantovaný celkový úrokový výnos za dobu platnosti Dluhopisů.] **[v případě garantovaného Cílového úrokového výnosu uvedte:** Minimální pohyblivý úrokový výnos z každého Dluhopisu splatný k poslednímu datu výplaty pohyblivého úroku se rovná rozdílu mezi (a) Cílovým úrokovým výnosem (viz C.8) a (b) součtem všech pevných a pohyblivých úrokových výnosů vyplacených v souvislosti s příslušnou denominací za všechna předcházející úroková období.] **[v případě Maximálního cílového úrokového výnosu uvedte:** Maximální pohyblivý úrokový výnos z každého Dluhopisu splatný za období platnosti pohyblivé úrokové sazby se rovná rozdílu mezi (a) Cílovým úrokovým výnosem (viz C.8) a (b) součtem všech pevných a pohyblivých úrokových výnosů vyplacených v souvislosti s příslušnou denominací za všechna předcházející úroková období.] **[v případě neexistence Maximálního cílového úrokového výnosu uvedte:** Pohyblivý úrokový výnos bude vyplacen v plné výši i v případě, že Celkový úrokový výnos (viz C.8) bude vyšší než Cílový úrokový výnos (viz C.8) v posledním období platnosti pohyblivé úrokové sazby.]]

**[V případě Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím uvedte:** Dluhopisy ponесou úrokový výnos na základě Pohyblivé úrokové sazby stanovené pro každé úrokové období. „Pohyblivá úroková sazba“ se bude rovnat **[v případě Faktoru uvedte:** faktoru ● vynásobenému částkou] rozdílu mezi (a) Pohyblivou úrokovou sazbou 1 a (b) Pohyblivou úrokovou sazbou 2. „Pohyblivá úroková

**sazba 1“ bude činit [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba 1 vychází z Referenční úrokové sazby uveďte: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční úrokovou sazbu] ročně] [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba 1 vychází z Referenční sazby uveďte: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční sazbu] ročně]. „Pohyblivá úroková sazba 2“ bude činit [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba 2 vychází z Referenční úrokové sazby uveďte: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční úrokovou sazbu] ročně] [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba 2 vychází z Referenční sazby uveďte: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční sazbu] ročně]. [Maximální úroková sazba je ● procent ročně.] [Minimální úroková sazba je ● procent ročně.]]**

Datum splatnosti a ujednání o splacení úvěru, včetně postupů splacení:

#### **Datum splatnosti**

Datum splatnosti dluhopisů je [vložit příslušné Datum splatnosti].

#### **Postupy splacení**

Jistina Dluhopisů bude splacena prostřednictvím Clearingového systému nebo na jeho pokyn na účty příslušných majitelů účtů Clearingového systému.

Indikace výnosu:

#### **Emisní výnos**

**[V případě Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem, Dluhopisů se změnou úrokové sazby směrem nahoru nebo dolů nebo Dluhopisů bez periodické výplaty úrokového výnosu uveďte: ● procent ročně, pokud nedojde k předčasnému splacení.]**

[Nepoužije se.]

Jméno zástupce vlastníků dluhopisů:

#### **Jméno zástupce Vlastníků**

[Nepoužije se. V Podmínkách nebyl jmenován žádný Společný zástupce.]

#### **[uveďte jméno Společného zástupce]**

**C.10** Je-li v platbách úrokového výnosu z Dluhopisu obsažen derivátový komponent, jednoznačně a srozumitelně vysvětlíte tuto skutečnost tak, aby investoři mohli pochopit, jak je hodnota jejich investice ovlivněna hodnotou předmětného nástroje, zejména za okolností, kdy jsou rizika nejzřetelnější:

Nepoužije se. Dluhopisy nemají derivátovou složku ve výplatě úrokového výnosu.

- 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, Emitent nezamýšlí obchodovat s touto konkrétní emisí.]
- [Byla podána žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování [[na „*Amtlicher Handel*“ (oficiálním trhu)] [,] [a] [na „*Geregelter Freiverkehr*“ (druhém regulovaném trhu)] *Wiener Börse AG (Viedeňské 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*)] [a] [na švýcarské burze SIX] [k obchodování na **[vložit příslušný trh a burzu]**]].

## 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 krizí ohledně státního dluhu v Evropě a může by požádána o snížení své expozice ve vztahu k státnímu dluhu některých zemí.
- Erste Group čelila a může i v budoucnu čelit zhoršování kvality úvěrů, zejména v důsledku finančních krizí a hospodářských zvrátů.
- Erste Group je vystavena značnému riziku protistran a prodlení protistran může vést ke ztrátám vyšším než její rezervy.
- Zajišťovací strategie Erste Group se mohou ukázat jako neúčinné.
- Erste Group je vystavena riziku snižování hodnoty zajištění komerčních a realitních úvěrů.
- Výkyvy a volatilita trhu může mít negativní dopad na hodnotu aktiv Erste Group, může snížit rentabilitu a ztížit stanovení reálné hodnoty některých jejích aktiv.
- Erste Group je vystavena nebezpečí toho, že nebude mít pohotově k dispozici likvidní prostředky.
- Ratingové agentury mohou pozastavit, snížit nebo odebrat rating Erste Group Bank a/nebo místního subjektu, který je součástí Erste Group, 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 regulačních požadavků a změn v pojetí kapitálové angažovanosti mohou být na Erste Group kladeny zvýšené kapitálové požadavky a může být od ní požadováno, aby v budoucnu získala další kapitál nebo likviditu.

- Riziko související se změnami v daňové úpravě, zejména týkající se bankovní daně nebo zavedení zdanění finančních transakcí.
- Emitent nemusí být schopen dostát minimálním požadavkům na výši vlastního jmění a oprávněných závazků.
- Emitent bude v budoucnosti povinen přispívat do společného záchranného fondu a očekávané fondy do Systému pojištění vkladů.
- Emitent může být v budoucnosti povinen zanechat obchodování na vlastní účet (tzv. proprietary trading) a/nebo vyloučit určité obchodní činnosti ze své hlavní bankovní činnosti.
- Strategie a metody 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.
- Jakékoli selhání, přerušení nebo narušení informačních systémů Erste Group či pokud tyto systémy nebudou aktualizovány, může to mít za následek ušlé obchodní příležitosti a další ztráty.
- Erste Group může mít obtíže s náborem nových talentů nebo udržením kvalifikovaných zaměstnanců.
- 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 kontrolu 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 v zemích střední a východní Evropy, které nejsou součástí eurozóny, je Erste Group ohrožena měnovými riziky.
- Erste Group nemusí být schopna dosáhnout návratu ziskovosti Erste Group Bank.
- 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 řídit opatření podniknutá akcionáři.
- Dodržování finančních předpisů proti praní špinavých peněz, proti korupci a proti terorismu vyžaduje značné náklady a úsilí a jejich nedodržení může mít závažné právní následky a závažný nepříznivý dopad na dobré jméno.
- Změny v předpisech na ochranu spotřebitelů a jejich uplatňování nebo výklad 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 výzvy 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 snížování 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 finanční výkonnost a výsledek hospodaření.
- Vázané finanční prostředky EU nemusí být uvolněny a EU a/nebo mezinárodní úvěrové instituce nemusí přijmout další programy podpory.
- Ztráta důvěry klientů v podnikání Erste Group nebo bankovnítví vůbec může mít za následek neočekávaně vysokou úroveň stahování 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 rozvinuté.
- Příslušné insolvenční a jiné právní předpisy, které upravují práva věřitelů v jednotlivých středo- a východoevropských zemích, mohou omezovat schopnost Erste Group dosáhnout úhrady nedobytných úvěrů a půjček.
- Od Erste Group může být vyžadováno, aby se podílela na financování programů státní podpory úvěrových institucí nebo na financování programů konsolidace státního rozpočtu, a to i prostřednictvím zavedení zdanění bank a jiných poplatků.

### **D.3 Základní informace o hlavních rizicích specifických pro cenné papíry:**

#### **Faktory, které jsou významné pro hodnocení tržních rizik souvisejících s Dluhopisy**

- Dluhopisy nemusí být vhodnou investicí pro investory, kteří nemají dostatečné znalosti a/nebo zkušenosti s finančními trhy anebo přístup k informacím a/nebo k finančním zdrojům a likviditě, aby mohli nést všechna rizika investice a/nebo plně pochopit podmínky Dluhopisů a/nebo posoudit možné scénáře týkající se ekonomických faktorů, úrokové sazby a jiných faktorů, které mohou ovlivnit jejich investici.

#### **Rizika související se strukturou konkrétních Dluhopisů**

- **[V případě Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem uveďte:** Vlastníci

Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem jsou vystaveni riziku poklesu ceny těchto Dluhopisů v důsledku poklesu tržní úrokové sazby.]

- **[V případě Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem, Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým výnosem Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem, Dluhopisů s reverzním pohyblivým úrokovým výnosem, Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím, Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím, Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím a Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem uveďte:** Vlastníci [Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem] [Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým výnosem] [Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem] [Dluhopisů s reverzním pohyblivým úrokovým výnosem] [Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím] [Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím] [Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím] [Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem] mohou být vystaveni riziku výkyvů hladiny úrokových sazeb, což může znemožnit předem stanovit výši výnosu z těchto Dluhopisů, a také riziku nejistého úrokového výnosu. Evropská mezibankovní nabídková sazba („EURIBOR“) a další tzv. „referenční“ indexy jsou v poslední době reformovány regulatormi předpisy a návrhy na národní i mezinárodní úrovni. Některé z těchto reforem jsou již účinné, jiné budou teprve zavedeny. Tyto reformy mohou způsobit změny referenčních indexů – tj. referenční indexy (včetně **[vlozte [příslušnou Referenční úrokovou sazbu] [příslušné Referenční úrokové sazby] a/nebo [příslušnou Referenční sazbu] [příslušné Referenční sazby]]**) mohou (vlivem těchto reforem) dosahovat jiných hodnot než v minulosti – nebo mohou mít další důsledky, které nelze předvídat. Investoři tak čelí riziku, že tyto změny mohou mít podstatný nepříznivý dopad na hodnotu a odkupní cenu Dluhopisů.]]
- **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným nebo pevným a pohyblivým úrokovým výnosem uveďte:** Dluhopisy s kombinovaným pevným nebo pevným a pohyblivým úrokem jsou úročeny v sazbě, která se mění z jedné pevné sazby na jinou pevnou sazbu nebo z pevné na pohyblivou sazbu. Vlastník nese riziko toho, že po takové změně bude nová pevná sazba nižší než převládající úrokové sazby nebo rozpětí u Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokem může být méně výhodné než v dané době převládající rozpětí u srovnatelných Dluhopisů s pohyblivým úrokem souvisejících se stejnou referenční sazbou.]
- **[V případě Dluhopisů bez periodické výplaty úroků uveďte:** Vlastník Dluhopisů s nulovým kupónem je vystaven riziku poklesu ceny těchto Dluhopisů k v důsledku změn tržní úrokové sazby. Volatilita cen Dluhopisů s nulovým kupónem je vyšší než u cen Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem a tyto Dluhopisy také více reagují na změny tržních úrokových sazeb než úročené Dluhopisy s podobnou

splatností.]

- **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem nebo Dluhopisů s reverzním pohyblivým úrokovým výnosem uveďte:** Vlastník Dluhopisů s reverzním pohyblivým úrokovým výnosem nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem by měl vzít na vědomí, že zaplacený úrok a cena těchto dluhopisů se vyvíjí opačně než tržní úroková sazba, tj. pokud se tržní úroková sazba zvýší, cena těchto dluhopisů pravděpodobně klesne. **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem uveďte:** Vlastník Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem rovněž nese riziko, že po přechodu z pevného na pohyblivý úrok může být rozpětí méně příznivé než v dané době převládající rozpětí u srovnatelných Dluhopisů s reverzním pohyblivým úrokovým výnosem vycházející ze stejné referenční sazby.]]
- **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím uveďte:** Investor do Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím by měl vzít na vědomí, že zaplacený úrok a cena těchto dluhopisů se nevyvíjí stejně jako tržní úroková sazba a může se vyvíjet i opačně, tj. úrok z dluhopisů může klesnout i v případě, že tržní úroková sazba roste. **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím uveďte:** Vlastník Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím rovněž nese riziko, že po přechodu z pevného na pohyblivý úrok může být rozpětí méně příznivé než v dané době převládající rozpětí u srovnatelných Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím vycházející ze stejné referenční sazby.]]
- **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem uveďte:** Investor do Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem by měl vzít na vědomí, že tyto dluhopisy budou automaticky splaceny po dosažení předem stanovené výše úrokového výnosu. Pokud budou tyto dluhopisy splaceny, Investor nese riziko, že bude moci reinvestovat pouze do nástrojů s nižším výnosem. Vlastník Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým [výnosem] [rozpětím] nese riziko, že po přechodu z pevného na pohyblivý úrok může být rozpětí méně příznivé než v dané době převládající rozpětí u srovnatelných Dluhopisů s pohyblivým cílovým úrokovým [výnosem] [rozpětím]. **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím uveďte:** Investor do Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím by rovněž měl vzít na vědomí, že zaplacený úrok a cena těchto dluhopisů se nevyvíjí stejně jako tržní úroková sazba a může se vyvíjet i opačně, tj. úrok z dluhopisů může klesnout i v případě, že tržní úroková sazba roste.]]
- Budou-li jakékoli Dluhopisy splaceny před datem splatnosti, může být jejich Vlastník vystaven rizikům, včetně rizika nižšího než očekávaného výnosu jeho investice (Riziko předčasného splacení).
- **[V případě maximální úrokové sazby uveďte:** Je-li stanoven maximální limit, Vlastník nemusí mít prospěch z příznivého vývoje nad rámec tohoto maximálního

limitu.]

- **[V případě, že Podmínky obsahují ustanovení o usnesení Vlastníků, uveďte:** Pokud příslušné 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].
- **[V případě, že Podmínky obsahují ustanovení o jmenování Společného zástupce, uveďte:** Pokud příslušné Podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o jmenování Společného zástupce, může být 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 samostatně uplatňovat svá práva z Dluhopisů omezena.
- Dluhopisy mohou podléhat snižování hodnoty nebo převodu na majetkové cenné papíry, pokud nastane určitá spouštěcí událost, což může mít za následek ztrátu celé nebo části investic Vlastníků do Dluhopisů (zákonné vyrovnání ztrát).
- Dluhopisy mohou být předmětem dalších pravomocí, což může mít za následek neplacení úroků a/nebo nesplácení.

**[V případě Podřízených dluhopisů uveďte:**

- Závazky Emitenta z Podřízených dluhopisů zakládají nezajištěné podřízené závazky, které jsou podřízeny závazkům všech nepodřízených věřitelů Emitenta.
- Podřízené Dluhopisy nemohou být předčasně splaceny dle rozhodnutí Vlastníka a jakákoli práva Emitenta na předčasné splacení nebo odkoupení Podřízených Dluhopisů podléhají předchozímu povolení příslušného úřadu.]

**Obecná rizika související s Dluhopisy**

- Směrnice EU o zdanění příjmů z úspor 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, nejsou ani Emitent ani žádný zástupce pro výplaty ani žádná jiná osoba povinni zaplatit dodatečné částky ve vztahu k jakýmkoli Dluhopisům v důsledku uložení takové srážkové daně (žádné zvýšení o daň).
- Úvěrové ratingy Dluhopisů nemusí adekvátně zachycovat všechna rizika investice do takových Dluhopisů a mohou být pozastaveny, sníženy nebo odebrány, což může mít nepříznivý účinek na tržní hodnotu Dluhopisů a na cenu, za níž je s nimi obchodováno.
- Dluhopisy se řídí německým nebo rakouským právem a změny v příslušných právních předpisech nebo regulační politice mohou mít nepříznivý dopad na Emitenta, Dluhopisy a na Vlastníky.
- Zákonná lhůta pro uplatnění nároků podle německého práva bude v Podmínkách Dluhopisů zkrácena a Vlastníci tak mohou mít méně času na uplatnění svých nároků z Dluhopisů.

**Obecná rizika související s trhem**

- Vlastníci jsou vystaveni riziku částečné nebo úplné neschopnosti Emitenta platit úrok a/nebo odkupní částky z Dluhopisů.

- Vlastníci nesou riziko rozšíření úvěrového rozpětí Emitenta, což bude mít za následek snížení ceny Dluhopisů.
- Vlastník může být vystaven riziku toho, že budoucí znehodnocování peněz (inflace) může vést ke snížení reálného výnosu z investice.
- Neexistuje jistota o tom, že se vytvoří likvidní druhotný trh pro Dluhopisy nebo že pokud se vytvoří, bude existovat i nadále. Na nelikvidním trhu se Vlastníkovi nemusí podařit prodat své Dluhopisy za reálnou tržní cenu.
- V případě Dluhopisů ve výši jistiny „až do“ nelze vyvozovat žádné závěry z uvedené Úhrnné částky 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.
- V případě předčasného splacení Dluhopisů existuje riziko toho, že Vlastníci nemusí být schopni reinvestovat výnos z Dluhopisů způsobem, který by jim přinesl stejnou návratnost.
- Kursová rizika nastávají tehdy, kdy je finanční činnost Vlastníka vedena v jiné měně než Specifikovaná měna, v níž bude Emitent vyplácet jistinu a úrok. Státní a peněžní orgány mohou dále uložit devizová omezení, 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 k jejich neprospěchu. Proto je nutno pečlivě zvážit daňový dopad investice do Dluhopisů.
- Právní úvahy nad investicemi mohou omezit některé investice.
- Emitent je vystaven střetům zájmů, které mohou nepříznivě ovlivnit Vlastníky.

***[Jsou-li Dluhopisy denominovány v renminbi, uveďte:***

**Rizika související s dluhopisy denominovanými v renminbi**

- Renminbi není konvertibilní a na platby v renminbi do ČLR a z ČLR jsou uvalena značná omezení, která mohou mít nepříznivý dopad na likviditu Dluhopisů.
- Renminbi je jen omezeně dostupná mimo ČLR, což může mít dopad na likviditu Dluhopisů a na schopnost Emitenta zajišťovat zdroje renminbi mimo ČLR k obsluze Dluhopisů.
- Investoři, kteří investují do Dluhopisů, jsou vystaveni riziku poklesu hodnoty renminbi vůči měně, v níž Vlastník realizoval danou investici.
- Za určitých podmínek je Emitent oprávněn splatit Dluhopisy v US dolarech.

- Investice do Dluhopisů jsou vystaveny volatilitě úrokových sazeb v důsledku další liberalizace regulací úrokových sazeb.
- Výnosy z převodu Dluhopisů mohou podléhat dani z příjmu podle daňových zákonů ČR.]

#### **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 příslušné předpisy obvykle označované jako zákon USA o dodržování předpisů o vyúčtování zahraniční daně (Foreign Account Tax Compliance Act) nebo podobná ustanovení zákonů jiných zemí mimo USA, včetně veškerých takových dohod uzavřených dobrovolně s daňovými úřady, může podléhat daňové srážce ve výši 30%. Emitent nebude povinen poskytnout žádné další platby v souvislosti s částkami, které takto srazil sám nebo které srazil některý z jeho zprostředkovatelů výplat.

## **E. NABÍDKA**

**E.2b** Důvody nabídky a Čistý výnos z emise jakýchkoli Dluhopisů bude použit použití výnosů, pokud Emitentem za účelem financování jeho činnosti a v případě se liší od dosahování Podřízených dluhopisů k posílení kapitálu Emitenta. Toto zisku a/nebo zajištění jsou také důvody nabídky. proti určitým rizikům:

**E.3** Popis podmínek nabídky: Úhrnná částka jistiny  
 [až do] [**Uved'te úhrnnou částku jistiny Dluhopisů**]  
 [Počáteční] Emisní kurs [plus emisní poplatek]  
 [**Uved'te (Počáteční) emisní kurs Dluhopisů a případný emisní poplatek**]  
 Příslušná denominace  
 [**Uved'te příslušnou denominaci**]  
 Minimální/maximální částka žádosti  
 [**Uved'te minimální/maximální částku žádosti**]  
 Typ distribuce  
 [**Uved'te typ distribuce Dluhopisů**]  
 [Datum zahájení [a ukončení] případné upisovací lhůty]  
 [**Uved'te datum zahájení a ukončení případné upisovací lhůty Dluhopisů**]  
 [**Uved'te informace o jakémkoli upisování nebo distribuci ze strany obchodníků nebo distributorů**]  
 Jiné nebo další podmínky  
 [**Uved'te jiné nebo další podmínky, jimiž se nabídka řídí**]  
 [Nepoužije se]

- E.4** Popis jakéhokoli zájmu, který je významný pro emisi/nabídku, včetně střetu zájmů: **[Popište tyto zájmy]**
- 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.] [popište tyto náklady]**

## HUNGARIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY

### ÖSSZEFOGLALÓ

**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 "Összefoglaló") az elemekként (az „Elemek”) ismert adatszolgáltatási kötelezettségeket tartalmazza. Az Elemeket az „A-E” pontok tartalmazzák sorszámozva (A.1.-E.7.). Jelen 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 jelen Összefoglalóban, az adott Elem vonatkozásában mégsem szolgáltatathatók lényeges adatok. Ebben az esetben a jelen Összefoglalóban az Elem rövid leírása és a „Nem alkalmazandó” megjegyzés szerepel.*

*Jelen Összefoglaló szögletes zárójelben vagy dőlt betűvel nyomtatott (az adott jogi kifejezések/fogalmak fordítását kivéve) választási lehetőségeket és helykitöltőket is tartalmaz a Program során kibocsátandó értékpapírok vonatkozásában. Az egyes Értékpapír kibocsátások összefoglalója a vonatkozó Végleges Feltételek által meghatározottak szerint fogja tartalmazni majd az adott Értékpapír kibocsátása szempontjából lényeges szövegrészeket, az üresen hagyott helyek pedig a vonatkozó Végleges Feltételek szerint megadott információkat fogják tartalmazni.*

***[Többes kibocsátás esetén, azaz amennyiben több mint egy Értékpapírsorozat kerül meghatározásra a jelen Összefoglalóban, az alábbiak illesztendőek be: Előfordulhat, hogy egyes Elemek nem egységesek az összes Értékpapírsorozat vonatkozásában. Ebben az esetben az egyes Értékpapírsorozatokra, illetve a konkrét Mögöttes termékre vonatkozó információk meghatározása 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 Debt Issuance Program (a „Program”) tájékoztató (a „Tájékoztató”) bevezetőjének kell tekinteni.

A befektetőnek a jelen Tájékoztató alapján kibocsátott értékpapírokba (az „Értékpapírok”) 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 a jelen Összefoglalót és annak esetleges fordítását közreadó Erste Group Bank AG („Erste Group Bank”, Graben 21, 1010 Wien,



Ausztria) tartozik (a Program keretében mint kibocsátó, a „Kibocsátó”), de csak abban az esetben, ha jelen Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt olvasva félrevezető, pontatlan vagy ellentmondó, vagy ha az Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt olvasva nem tartalmazza a befektetők vonatkozásában az arra vonatkozó döntés meghozatalában segítő legfontosabb információkat, hogy az adott Értékpapírokba a befektetők befektessenek-e vagy sem.

**A.2.** A Kibocsátó vagy a Tájékoztató elkészítéséért felelős személy azzal kapcsolatos jövahagyása, hogy a Tájékoztató pénzügyi közvetítők értékpapírok későbbi viszonteladása vagy végleges kihelyezése során felhasználják.

Az ajánlati kööttség 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:

A Kibocsátó jövahagyását adja, hogy (i) a 2013/36/EU irányelv értelmében pénzügyi közvetítőként eljáró, a későbbiekben az Értékpapírok másodlagos értékesítését vagy forgalomba hozatalát végző minden hitelintézet és (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 az Értékpapírok másodlagos értékesítésére vagy forgalomba hozatalára (együttesen a „Pénzügyi Közvetítők”) jogosult legyen a Tájékoztatónak azon, a Végleges Feltételekben megjelölt, ajánlati időszakban történő felhasználására, amelynek során az érintett Értékpapírok későbbi másodlagos értékesítése, illetve forgalomba hozatala megvalósulhat azzal, hogy a Tájékoztató a Tájékoztatókra vonatkozó irányelvet implementáló KMG 6a szakasz értelmében, továbbra is érvényes.

A Kibocsátó a Pénzügyi Közvetítők számára az Értékpapírok későbbi másodlagos értékesítése vagy forgalomba hozatala 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 (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 jogszabályokban az értékesítésre vonatkozóan foglalt korlátozások figyelembevételével használja fel.

A vonatkozó Végleges Feltételekben a Kibocsátó az általa történő jövahagyás tekintetében további feltételeket is meghatározhat a Tájékoztató felhasználására vonatkozóan. A Kibocsátó fenntartja a jogát arra, hogy a Tájékoztató használatára vonatkozó hozzájárulását bármikor visszavonja. Ezen visszavonást a Kibocsátó honlapján, a "www.erstegroup.com" címen közzé kell tenni.

Vastag betűvel kiemelt tájékoztatás, amely a befektetőket arról informálja, hogy ha egy pénzügyi közvetítő

**Ha egy Kereskedő és/vagy más Pénzügyi Közvetítő ajánlatot tesz közzé, akkor a Kereskedő és/vagy más Pénzügyi Közvetítő az ajánlat közzétételkor tájékoztatni fogja a befektetőket az ajánlatra vonatkozó feltételekről és kondíciókról.**

ajánlatot tesz közzé,  
akkor az adott pénzügyi  
közvetítő az ajánlat  
közzétételekor  
tájékoztatni fogja a  
befektetőket az ajánlatra  
vonatkozó feltételekről  
és kondíciókról.

## B. A KIBOCSÁTÓ

- B.1.** A Kibocsátó jogi és kereskedelmi elnevezése: Az Erste Group Bank jogi elnevezése „Erste Group Bank AG”, kereskedelmi neve “Erste Group. Az „**Erste Group**” az Erste Group Bankra és annak konszolidált leányvállalataira is vonatkozik.
- B.2.** A Kibocsátó székhelye és jogi formája, a Kibocsátó működési helye szerinti joghatóság és a bejegyzése szerinti ország: Az Erste Group Bank egy részvénytársaság (Aktiengesellschaft), amelyet az osztrák jog szerint alapítottak, és amelynek működésére az osztrák jog az irányadó, továbbá amely a Bécsi kereskedelmi bíróság (*Handelsgericht Wien*) cégjegyzékében (*Firmenbuch*) az FN 33209 m. szám alatt került bejegyzésre. Az Erste Group Bank székhelye Bécsben (Osztrák Köztársaság) található. A székhely címe: Graben 21, 1010 Bécs, Ausztria.
- B.4b** A Kibocsátót és az ágazatot, amelyben működik érintő ismert trendek: A múltbeli globális pénzügyi válság nemzetközi és nemzeti szinten is a szabályozói tevékenység növekedéséhez vezetett, amelynek során a Kibocsátó működési területét szolgáló pénzügyi ágazatban új előírásokat hoztak, továbbá megszigorították a meglévő előírások betartását. A szabályozást érintő változások és az előírások betartását célzó kezdeményezések további kihatással lehetnek a pénzügyi ágazatra. Az új állami és szabályozói előírások és a megfelelő kapitalizáció, likviditási és tőkeáttételi szintek változásai megnövekedett tőke és likviditási követelményekhez és standardokhoz vezethetnek. Az állami és központi bankok által a pénzügyi válságra adott válaszreakciók jelentős kihatással lehetnek a versenyre, és érinthetik a pénzügyi intézmények befektetőit is.
- B.5.** Amennyiben a Kibocsátó egy csoport tagja, a csoport leírása és a Kibocsátó helyzete a csoporton belül: Az "Erste Group" az Erste Group Bankból, annak leányvállalataiból és tulajdoni hányadaiból áll, amely részesedések magukban foglalják az Erste Bank Oesterreich-ot Ausztriában, a Česká spořitelna-t a Cseh Köztársaságban, a Banca Comercială Română-t Romániában, a Slovenská sporiteľňa-t a Szlovák Köztársaságban, az Erste Bank Hungary-t Magyarországon, az Erste Bank Croatia-t Horvátországban, az Erste Bank Serbia-t Szerbiában, valamint Ausztriában a Salzburger Sparkasse-t, a Tiroler Sparkasse-t, az s-Bausparkasse, továbbá a Haftungsverbund, az Erste Group Immorent AG, és egyéb entitások további takarékbankjait. Az Erste Group Bank az Erste Group anyavállalataként működik és az osztrák takarékbanki ágazat vezető bankja.
- B.9.** Nyereség-előrejelzés vagy -becslés esetén Nem alkalmazandó; nyereség-előrejelzés vagy -becslés

közölni kell a számadatot:

nem történt.

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

Nem alkalmazandó; nem állnak fenn korlátozások.

**B.12.** Választott korábbi főbb pénzügyi adatok:

<b>Millió euróban (kerekítve)</b>	<b>2014. december 31. auditált</b>	<b>2013. december 31. újrászámolt*)</b>
Eszközök és források összesen	196,287	200,118
Saját tőke összesen	13,443	14,785
Nettó kamatbevétel	4,495	4,685
Folyamatos működés adózás előtti eredmény	803	378
Időszakra vonatkozó adózott eredmény	1,3136	200
Az anyavállalat tulajdonosainak elkönnyvelhető évi adózott eredmény	1,442	360

Forrás: 2014. évi Auditált Konszolidált Pénzügyi Beszámolók

\*) Az IFRS 10 elfogadása számos szervezet visszamenőleges konszolidációjához vezetett, továbbá az Eredménykimutatás és a Mérleg újonnan implementált struktúrája visszamenőleges változásokat eredményezett a jelentésben.

<b>Millió euróban (kerekítve)</b>	<b>auditálatlan 2015. március 31.</b>	<b>auditált 2014. december 31.</b>
Eszközök és források összesen	202,570	196,287
Saját tőke összesen	13,956	13,443

<b>Millió euróban (kerekítve)</b>	<b>auditálatlan 2015. március 31.</b>	<b>auditálatlan 2014. március 31.</b>
Nettó kamatbevétel	1,098.5	1,123.9
Folyamatos működés adózás előtti eredménye	415.2	239.5
Időszakra vonatkozó adózott eredmény	296.6	139.8
Az anyavállalat tulajdonosainak elkönnyvelhető, időszakra vonatkozó adózott eredmény	225.8	103.3

Forrás: 2015. március 31-ével készült Auditálatlan, Közbenső Összevont Konszolidált Pénzügyi Beszámoló a 2014. első negyedévében, illetőleg a 2014. december 31-ével végződő évben megállapított pénzügyi információihoz viszonyítva.

Nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy a legutolsó auditált pénzügyi kimutatások közzététele óta nem történt kedvezőtlen változás a kibocsátó kilátásaiban, illetve bármely felmerült lényeges kedvezőtlen

A 2014-es Auditált Konszolidált Pénzügyi Beszámoló óta nem történt lényeges hátrányos változás a Kibocsátó kilátásait tekintve.

változás leírása:

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

Nem alkalmazandó. 2015. március 31. 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 olyan a Kibocsátóval kapcsolatos aktuális esemény, amely a Kibocsátó fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással lenne.
- B.14.** Amennyiben a Kibocsátó egy csoport tagja, bármely más csoporton belüli más társaságtól való függés: A Kibocsátó az Erste Group anyavállalata, és így függ a kapcsolt vállalatok, a leányvállalatok és a csoportba tartozó társaságok, és működésének üzemi eredményeitől.
- B.15.** A Kibocsátó fő tevékenységeinek a leírása: Az Erste Group 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 eszközközkezelést, 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 Kibocsátó valamely személy közvetlen vagy közvetett tulajdonában vagy irányítása alatt áll-e és amennyiben igen, ki által, továbbá részletezze az irányítás jellegét: 2014. december 31-étől az Erste Group 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 Group Bank részvényeinek 9.9%-át a CaixaBank S.A. birtokolta, amelyeket 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 magánbefektetők és 1.0%-ot az Erste Group 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:

Az Értékpapírok minősítése: [Nem alkalmazandó; az Értékpapírok nem kerültek minősítésre.] [**a minősítés beillesztésének a helye**]

A Kibocsátó jelen Tájékoztató dátumával besorolt hitelminősítései:

A Standard & Poors által adott minősítések:

Hitelviszony típus	Minősítés	Hitelminősítés/ Kilátás
Senior Nem Biztosított Hosszú Lejáratú	A-	Negatív Kilátás
Senior Nem Biztosított Rövid Lejáratú	A-2	Negatív Kilátás
Alárendelt	BBB-	Negatív Kilátás

A Moody's által adott minősítések:

Hitelviszony típus	Minősítés	Kilátás
Senior Nem Biztosított Hosszú Lejáratú	Baa2	Minősítés Vizsgálat alatt (lehetséges felminősítés tekintetében)
Senior Nem Biztosított Rövid Lejáratú	P-2	-
Alárendelt	Ba2	negatív
Állampapír fedezetű kötvények	Aa1	-
Jelzálog fedezetű kötvények	Aa1	-

A Fitch által adott minősítések:

Hitelviszony típus	Minősítés	Kilátás
Senior Nem Biztosított Hosszú Lejáratú	A	negatív
Senior Nem Biztosított Rövid Lejáratú	F1	-

## C. ÉRTÉKPAPÍROK

**C.1.** Az ajánlatban szereplő és/vagy a kereskedésbe bevezetett értékpapírok típusának és osztályának leírása, az értékpapír azonosítóját is beleértve:

### **Osztály és Típus**

Az Értékpapírok hitelviszonyt megtestesítő, bemutatóra szóló értékpapírok, amelyeket egy [Állandó Globális Értékpapír (*Permanent Global Note*)] [Állandó Globális Értékpapírra (*Permanent Global Note*) átváltható Ideiglenes Globális Értékpapír (*Temporary Global Note*)] testesít meg. Fizikai Értékpapírok és kamatszelvevények kibocsátására nem kerül sor.

**[Fix Kamatlábbal rendelkező Értékpapírok esetében az alábbiak illesztendőek be:** [Olyan értékpapírok esetében, amelyek kamata a Lejáratig nem változik, az alábbi illesztendő be: Az Értékpapírok a teljes futamidő alatt fix kamatjövedelemmel kamatoznak.] **[Step-up vagy Step-down Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:** Az Értékpapírok kibocsátása [növekvő] [csökkenő] kifizetéseket biztosító kamatszelvevényekkel történik, amelyek kamata a futamidő során [növekszik] [csökken].]

**[Floating Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:** Az Értékpapírok a megállapodás szerinti adatszolgáltató képernyőjén megjelenő referencia [kamat] ráta alapján meghatározott mértékű kamatlábbal kamatoznak.]

**[Fixed to Fixed Rate vagy Fixed to Floating Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:** Az Értékpapírok olyan értékpapírok, amelyek kezdetben fix kamatjövedelemmel kamatoznak, ezt követően **[Fixed to Fixed Rate Note-ok esetében az alábbi illesztendő be:** egy másik fix kamatjövedelemmel kamatoznak, amelyet a kamatláb-változás napján vagy megelőző napon érvényes referenciaráta alapján határoznak meg.] **[Fixed to Floating Rate Note-ok esetében az alábbi illesztendőek be:** egy változó kamatjövedelemmel kamatoznak, amelyet minden változó kamatozású időszak tekintetében külön megállapítanak a referencia [kamat] ráta alapján].]

[Ezenkívül [egy marzs [adódik] [kerül levonásra] a referencia [kamat] rátá[hoz][rátából] [és] [egy tényezőt alkalmaznak a referencia [kamat] rátához].]

[Ha a kamatláb bármely kamat esetében alacsonyabb, mint az azt közvetlenül megelőző kamatfizetési időszakban érvényes kamatláb, akkor a közvetlenül megelőző kamatfizetési időszakban érvényes kamatlábat kell az adott kamatfizetési időszakban irányadó kamatlábnak tekinteni.]

**[Periodikus kamatfizetéseket nem biztosító Értékpapírok esetében az alábbiak illesztendőek be:** Az Értékpapírok periodikus kamatfizetést nem biztosító értékpapírok, amelyek esetében a kamatot a visszafizetés összege tartalmazza a lejáratkor.]

**[Fixed to Reverse Floating Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:** Az Értékpapírok olyan értékpapírok, amelyek kezdetben fix kamatjövedelemmel kamatoznak, majd változó kamatjövedelemmel kamatoznak, amelyet minden változó kamatozású időszak tekintetében a) a fix százalékos érték és b) a referencia [kamat] ráta kivonásának eredménye ad [szorozva az együtthatóval].]

**[Reverse Floating Rate Note-ok esetében az alábbi illesztendők be:** Az Értékpapírok olyan értékpapírok, amelyek változó kamatjövdelemmel kamatoznak, amely minden változó kamatozású időszak tekintetében a) a rögzített százalékos érték és b) a referencia [kamat] ráta kívánásának eredménye [szorozva az együtthatóval].]

**[Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok vagy Fixed to Floating Rate Target Redemption Note-ok esetében az alábbi illesztendők be:** Az Értékpapírok olyan értékpapírok, amelyek először fix kamatbevéttel kamatoznak, ezt követően **[Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok esetében az alábbi illesztendő be:** változó kamatjövdelemmel kamatoznak, amely minden változó kamatozású időszak tekintetében a referencia [kamat] ráta 1 és a referencia [kamat] ráta 2 különbsége] [a kivonás után megszorozva az együtthatóval]] **[Fixed to Floating Rate Target Redemption Note-ok esetében az alábbi illesztendő be:** változó kamatjövdelemmel kamatoznak, amelyet minden változó kamatozású időszak tekintetében külön megállapítanak a referencia [kamat] ráta alapján [a referencia [kamat] rátára alkalmazott együtthatóval].]

**[Garantált Előirányzott Kamat Összeg hiánya esetében az alábbi illesztendő be:** Az Előirányzott Kamat Összeg (lásd C.8) nem az Értékpapírok futamidejére eső kamat garantált teljes összege.]

**[Garantált Előirányzott Kamat Összeg esetében az alábbi illesztendő be:** Az Értékpapíronként fizetendő minimum kamat változó összege az utolsó változó kamatfizetési napon megegyezik (a) az Előirányzott Kamat Összeg (lásd C.8) valamint (b) az összes fix kamatösszeg és az összes megelőző kamatidőszakra vonatkozóan meghatározott névértékenként kifizetett változó kamatösszegek összegének különbözetével.]

**[Előirányzott Kamat Felső Határ esetében az alábbi illesztendő be:** Az Értékpapíronként fizetendő maximum kamat változó összege a változó kamatidőszakra vonatkozóan megegyezik (a) az Előirányzott Kamat Összeg (lásd C.8) valamint (b) az összes fix kamatösszeg és az összes megelőző kamatidőszakra vonatkozóan meghatározott névértékenként kifizetett változó kamatösszegek összegének különbözetével.]

**[Előirányzott Kamat Felső Határ hiánya esetében az alábbi illesztendő be:** A kamat változó összege teljes egészében fizetendő, abban az esetben is, ha a Teljes Kamat Összeg (lásd C.8) meghaladja az Előirányzott Kamat Összeget (lásd C.8) az utolsó változó kamatidőszakban.]]

**[Fixed to Spread Floating Rate Note-ok esetében az alábbi illesztendők be:** Az Értékpapírok olyan értékpapírok, amelyek először fix kamatjövdelemmel kamatoznak, ezt követően minden változó kamatozású időszak tekintetében a referencia [kamat] ráta 1 és a referencia [kamat] ráta 2 különbsége] [a kivonás után megszorozva az együtthatóval].]

**[Spread Floating Interest Rate Note-ok esetében az**



**alábbi illesztendők be:** Az Értékpapírok olyan értékpapírok, amelyek változó kamatjövdelemmel kamatoznak, amely minden változó kamatozású időszak tekintetében a referencia [kamat] ráta 1 és a referencia [kamat] ráta 2 különbsége] [a kivonás után megszorozva az együtthatóval].]

**[Minden Értékpapír esetében, kivéve a Fix Kamatlábal rendelkező Értékpapírokat és a periodikus kamatfizetéseket nem biztosító Értékpapírokat, az alábbi illesztendők be:** [A változó kamatlábra [minimum] [és] [maximum] kamatláb vonatkozik, azaz a befektető esetében az adott kamatláb csak akkor kerül alkalmazásra, ha a vonatkozó Feltételeknek megfelelően számított kamatláb [magasabb] [vagy] [alacsonyabb], mint a [minimum] [vagy] [maximum] kamatláb.]]

### Sorozatok kibocsátása

Az Értékpapírok ● sorozatban és a sorozaton belül ● részletben kerülnek kibocsátásra.

### Értékpapír-azonosító Számok

[ISIN: ●]

[WKN:●]

[Közös Kód: ●]

[egyéb: [egyéb **Értékpapír-azonosító Számok beillesztendők]]**

- |             |  |  |
|-------------|--|--|
| <b>C.2.</b> | Az értékpapír-kibocsátás pénzneme:   | Az Értékpapírok kibocsátásának pénzneme: <b>[meghatározott pénznem beillesztendő].</b>   |
| <b>C.5.</b> | Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó esetleges korlátozások leírása: | Nem alkalmazandó. Az Értékpapírok szabadon átruházhatók.   |
| <b>C.8.</b> | Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok leírása:                                       | <b>Visszafizetés</b><br>Hacsak korábban egészben vagy részben nem kerültek visszafizetésre vagy nem kerültek megvételre, illetve érvénytelenítésre, valamint a Feltételekben és Kondíciókban foglalt módosításoknak megfelelően az Értékpapírok beváltása a Végleges Lejárat Összegében történik a Lejárat Napján. Az egyes Értékpapírok tekintetében a „ <b>Végleges Lejárat Összege</b> ” a Lejárat Ár és a Meghatározott Névérték szorzata. A „ <b>Lejárat Ár</b> ” [a lejárat <b>ár százalékban kifejezve beillesztendő]</b> százalék. |

### [Korai lejárat a Tulajdonos választása szerint

Az Értékpapírok a Tulajdonos választása szerint a Feltételekben és Kondíciókban megadott napon vagy napokon a megadott lejáratukat megelőzően visszaválthatóak, a korai lejáratra vonatkozó írásbeli értesítésnek a meghatározott értesítési időszakon belül a Pénzügyi Ügynök részére történő megküldésével a Feltételekben és Kondíciókban meghatározott lejárat összeg(ek)ben [az esetlegesen felhalmozódott kamatokkal együtt].]

**[Senior Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:  
Akceleráció**

A Feltételekben és Kondíciókban foglaltak szerinti mulasztási esemény esetén minden Tulajdonos jogosult arra, hogy Értékpapírjait esedékesnek nyilvánítsa, és a Feltételekben és Kondíciókban meghatározott lejáratú összeg ellenében annak azonnali visszaváltását követelje [a visszafizetés napjáig (de azt a napot nem számítva) az (esetlegesen) felhalmozódott kamatokkal együtt].]

**[Az alábbiak illesztendők be Target Redemption Note-ok esetében Fixed to Spread Floating Interest Rate-el vagy Fixed to Floating Interest Rate-el:** Az Értékpapírok előzetesen visszafizetésre kerülnek az irányadó Változó Kamatfizetési Napon, ha az összes meghatározott névértékenként kifizetett kamat összege, ideértve az aktuális kamatidőszakra vonatkozóan a kamatfizetési napon fizetendő kamat összegét is (a "Teljes Kamat Összeg") megegyezik vagy meghaladja azt az összeget, amely egyenlő az Értékpapíronként meghatározott névérték **[Előírányzott Kamat Ráta beillesztendő]** százalékaival ("Előírányzott Kamat Összeg"). **[Garantált Előírányzott Kamat Összeg hiánya esetében az alábbi illesztendő be:** Az Előírányzott Kamat Összeg nem egy garantált teljes kamat összeg az Értékpapírok futamidejére vonatkozóan.] **[Garantált Előírányzott Kamat Összeg esetében az alábbi illesztendő be:** Az Előírányzott Kamat Összeg egy garantált teljes kamat összeg az Értékpapírok futamidejére vonatkozóan.] **[Előírányzott Kamat Felső Határ esetében az alábbi illesztendő be:** Az Értékpapíronként fizetendő maximum kamat változó összege a változó kamatidőszakra vonatkozóan megegyezik (a) az Előírányzott Kamat Összeg valamint (b) az összes fix kamatösszeg és az összes megelőző kamatidőszakra vonatkozóan meghatározott névértékenként kifizetett változó kamatösszegek összegének különbözetével.] **[Előírányzott Kamat Felső Határ hiánya esetében az alábbi illesztendő be:** A kamat változó összege teljes egészében kifizetendő, abban az esetben is, ha a Teljes Kamat Összeg meghaladja az Előírányzott Kamat Összeget az utolsó változó kamatidőszakban.]]

**[[A Feltételek és Kondíciók módosítása, Közös Képviselő] [Tulajdonosok Gyűlése, Módosítások és Joglemondás]**

A Tulajdonosok [a Feltételekben és Kondíciókban meghatározott] többségi határozattal [a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokról szóló német törvény (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen*) által engedélyezett módon] megállapodhatnak a Kibocsátóval a [Feltételekben meghatározott] ügyeket érintően a Feltételek és Kondíciók módosításában. A Tulajdonosok többsége által hozott határozat minden Tulajdonosra nézve egyformán kötelező érvényű. A Tulajdonosok olyan többségi határozata, amely nem biztosít minden Tulajdonos számára egyforma feltételeket, érvénytelen, kivéve, ha a kedvezőtlenül érintett Tulajdonosok kifejezetten hozzájárulásukat adják az őket kedvezőtlenül érintő módosításokhoz.

[Többségi határozattal a Tulajdonosok egy, az összes

Tulajdonost képviselő közös képviselőt (a „**Közös Képviselő**”) nevezhetnek ki arra, hogy a Tulajdonosok jogait az egyes Tulajdonosok nevében gyakorolja.] [A Feltételek és Kondíciókban az összes Tulajdonos képviselőre egy közös képviselő (a "**Közös Képviselő**") került kinevezésre.] [A Közös Képviselő feladatait, jogait és működését a Feltételek és Kondíciók határozzák meg].]

Ideértve az  
Értékpapírok rangsorát  
is:

#### **Státusz**

**[Senior Note-ok esetében (kivéve a jelzálog alapú Pfandbriefek-et (*Hypothekenpfandbriefe*), a közcélú Pfandbriefek-et (*Öffentliche Pfandbriefe*) és a fedezett kötvényeket (*fundierte Bankschuldverschreibungen*) az alábbiak illesztendőek be:** Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymás között azonosan rangsorolódnak, továbbá (valamennyi alkalmazandó jogszabályi kivételre tekintettel és a fentiek sérelme nélkül) a Kibocsátó Értékpapírokon alapuló fizetési kötelezettségei azonosan rangsorolódnak a Kibocsátó minden más jelenlegi vagy jövőbeni nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeivel.]

**[Alárendelt Értékpapírok az alábbiak illesztendőek be:** Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, nem biztosított és alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymás között azonosan rangsorolódnak, továbbá legalább azonosan rangsorolódnak a Kibocsátó valamennyi más alárendelt kötelezettségeihez képest, kivéve azokat az alárendelt kötelezettségeket, amelyek a rangsorban juniorként vannak megjelölve.

A Kibocsátó felszámolása vagy fizetése képtelensége esetében a Kibocsátó Értékpapírokon alapuló fizetési kötelezettsége a kifizetés rendjében a Kibocsátó nem alárendelt hitelezőit követi a rangsorban, de legalább azonosan rangsorolódik a Kibocsátó valamennyi más olyan alárendelt kötelezettségeivel, amelyek a rangsorban nem juniorként vannak megjelölve, és elsőbbséget élvez a részvénytulajdonosok, a CRR 28. cikke szerinti (más elsődleges alapvető tőkeinstrumentumok (Common Equity Tier 1) tulajdonosaihoz, csakúgy mint a CRR 52. cikke szerinti kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok (Additional Tier 1) tulajdonosaihoz képest, illetve a Kibocsátó valamennyi más olyan alárendelt kötelezettségeihez képest, amelyek a rangsorban juniorként vannak megjelölve.]

**[Jelzálog alapú Pfandbriefe (*Hypothekenpfandbriefe*) esetében az alábbiak illesztendőek be:** Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg és egymás között azonosan rangsorolódnak. A jelzáloghitel bankokról szóló osztrák törvényben (*Hypothekenbankgesetz*) foglaltakkal összhangban az Értékpapírok fedezetnek minősülnek, továbbá a Kibocsátó minden más jelenlegi és jövőbeni jelzálog alapú Pfandbriefe (*Hypothekenpfandbriefe*), alapján a nem alárendelt kötelezettségeivel azonosan rangsorolódnak.]

**[Közcélú Pfandbriefe (*Öffentliche Pfandbriefe*) esetében az alábbiak illesztendőek be:** Az Értékpapírok a Kibocsátó

közvetlen, feltétel nélküli és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg és egymás között azonosan rangsorolódnak. A jelzáloghitel bankokról szóló osztrák törvényben (*Hypothekbankgesetz*) foglaltakkal összhangban az Értékpapírok fedezetnek minősülnek, továbbá a Kibocsátó minden más jelenlegi és jövőbeni közcélú *Pfandbriefe* (*Öffentliche Pfandbriefe*), alapján a nem alárendelt kötelezettségeivel azonosan rangsorolódnak.]

**[Fedezett kötvények (fundierte Bank-schuldverschreibungen) esetében az alábbiak illesztendők be:** Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg és egymás között azonosan rangsorolódnak. A fedezett kötvényekről szóló osztrák törvényben (*Gesetz über fundierte Bankschuldverschreibungen*) foglaltakkal összhangban az Értékpapírok fedezettnek minősülnek, továbbá a Kibocsátó minden más jelenlegi és jövőbeni fedezett kötvény (*fundierte Bankschuldverschreibungen*), alapján a nem alárendelt kötelezettségeivel azonosan rangsorolódnak.]

Ideértve ezen jogokra vonatkozó korlátozásokat is:

**[Senior Note-ok esetében, amelyek adózási okok miatt korai lejáratúak az alábbiak illesztendők be:**

**Korai lejárat adózási okok miatt**

Az Értékpapírok, a Kibocsátó választása szerint, a megadott lejáratukat megelőzően, visszaváltásra kerülhetnek egészben, de nem részben, a meghatározott értesítési határidőn belül a visszaváltásra vonatkozó előzetes értesítésnek a Pénzügyi Ügynök és a Tulajdonosok részére történő megküldésével (amely értesítés visszavonhatatlan) a Feltételekben és Kondíciókban meghatározott lejáratú összegben, amennyiben az Osztrák Köztársaság törvényeit vagy rendeleteit, vagy valamely politikai alegységét vagy adóztató hatóságát érintő változás vagy módosítás eredményeként, vagy ezen törvények vagy rendeletek hivatalos értelmezését vagy alkalmazását érintő változás vagy módosítás eredményeként, amely módosítás vagy változás a kibocsátott Értékpapír sorozatán belüli utolsó részlet napján vagy azt követően érvényes, akkor a Kibocsátó kötelelessé válik további összegek megfizetésére.]

**[Subordinated Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:**

**Korai lejárat adózási vagy szabályozási okok miatt**

Az Értékpapírok, a Kibocsátó választása szerint, a megadott lejáratukat megelőzően bármikor, visszaváltásra kerülhetnek egészben, de nem részben, a meghatározott értesítési határidőn belül a visszaváltásra vonatkozó előzetes értesítésnek a Pénzügyi Ügynök és a Tulajdonosok részére történő megküldésével (amely értesítés visszavonhatatlan) a Feltételekben és Kondíciókban meghatározott lejáratú összegben, amennyiben változás következik be (i) az Értékpapírok adózási kezelését illetően, amely hátrányos és amely előre nem volt látható a kibocsátásukkor vagy (ii) az Értékpapírok szabályozói besorolását illetően, ami valószínűleg a saját forrásokból történő teljes kizárást vagy az újbesorolást eredményezi a saját források alacsonyabb

minőségű formájaként, valamint feltéve, hogy a következő feltételek teljesülnek: (x) az Illetékes Hatóság ezen változást kellően bizonyosnak tekinti; és (y) a Kibocsátó az Illetékes Hatóság számára kielégítő módon bizonyítja azt, hogy az Értékpapírokra vonatkozó újrabesorolás előre nem volt látható a kibocsátásukkor; továbbá minden esetben feltéve, hogy bizonyos Korai Lejárat Feltételek teljesülnek.

### **Korai Lejárat Feltétele**

Az Értékpapírok bármely korai lejáratahoz szükséges az Illetékes Hatóság által a Kibocsátónak adott előzetes engedély a visszaváltásra vonatkozóan (a "**Korai Lejárat Feltétele**"), mivel az ilyen engedély, többek között, előírhatja, hogy:

- (i) a visszaváltáskor vagy azt megelőzően a Kibocsátó olyan saját forrású tőkeinstrumentumokkal helyettesítse az Értékpapírokat, amelyek minőségileg az Értékpapírokkal azonosak vagy magasabb minőségűek, és amelyek a Kibocsátó bevétel termelési képessége szempontjából is fenntarthatóak; vagy
- (ii) a Kibocsátó az Illetékes Hatóság számára kielégítő módon bizonyítsa, hogy a Kibocsátó saját forrásai – a visszaváltást követően – egy olyan marzsszal haladják meg a CRR 92. cikkének 1. bekezdésében megállapított követelményeket, valamint a CRD IV 128. cikkének 6. pontjában meghatározott kombinált pufferkövetelményt, amelyet az Illetékes Hatóság a CRD IV 104. cikkének 3. bekezdése alapján elfogadhatónak tekint.

Az "**Illetékes Hatóság**" a CRR 4. cikke 1. bekezdésének 40. pontjában foglalt illetékes hatóságot jelenti, amely felelős a Kibocsátó és/vagy az Erste Group felügyeletéért.

A "**CRD IV**" a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről szóló, az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 36/2013/EU irányelve (*Tőke Követelmény Irányelv, Capital Requirements Directive IV*), amelyet Ausztria implementált, és amely időről időre módosításra került.]

### **[Korai lejárati feltételek a Kibocsátó választása szerint]**

Az Értékpapírok a Kibocsátó választása szerint, a megadott lejárati feltételekkel megjelölt időpontban és Kondíciókban meghatározott időpontban vagy időpontokban, visszaváltásra kerülhetnek, a meghatározott értesítési határidőn belül a visszaváltásra vonatkozó előzetes értesítésnek a Tulajdonosok részére történő megküldésével (amely értesítés visszavonhatatlan) a Feltételekben és Kondíciókban meghatározott lejárati összeg(ek)ben [az esetlegesen felhalmozódott kamatokkal együtt].

**[Subordinated Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:** Valamennyi ilyen korai lejárati feltétel csak a kibocsátás idejétől számított legalább öt év elteltét követően lehetséges és ha a korai lejárati feltételei teljesülnek.]]

**[Alárendelt értékpapírok esetében az alábbiak illesztendők be: Fizetés elmaradása és**

## **fizetéseképtelenség**

A Feltételekben és Kondíciókban meghatározott fizetés elmaradása vagy fizetéseképtelenség esetében, minden Tulajdonos jogosult bejelenteni az Osztrák Pénzpiaci Felügyeleti Hatóságnak az ilyen esemény bekövetkeztét és javasolni, hogy az Osztrák Pénzpiaci Felügyeleti Hatóság csődeljárást kezdeményezzen a Kibocsátóval szemben az illetékes bíróság előtt Bécsben. Amennyiben a Kibocsátóval szemben csődeljárás megindítására kerül sor, minden Tulajdonos jogosult benyújtani erre a bíróságra az Értékpapírok alapján esedékes tőkeösszegek megfizetésére vonatkozó igénybejelentését, az ezekhez tartozó kamattal és bármely további összeggel együtt.]

**C.9.** Névleges kamatláb:

**[Fixed Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be: évi ● százalék.]**

**[Step-up vagy Step-down Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:**

A Kamatszámítás Kezdőnapjától kezdődően a Kamatszámítás Kezdőnapját is beleértve az alábbiak szerint:

Az alábbi naptól kezdődően, az adott napot is beleértve	az alábbi napig, az adott napot nem beleértve	a kamatrátá mértéke
<b>[beillesztendő a dátum]</b>	<b>[beillesztendő a dátum]</b>	évi <b>[beillesztendő a Kamatláb]</b> százalék

]

**[periodikus kamatot nem fizető Értékpapírok esetében az alábbiak illesztendőek be:** Az Értékpapírok nem jogosítanak periodikus kamatfizetésre.]

**[minden egyéb Értékpapír esetében az alábbiak illesztendőek be:** Nem alkalmazandó.]

A nap, amelytől kezdődően kamat fizetendő és a kamatfizetés esedékességének napjai:

**[Kamatszámítás Kezdőnapja**

Az Értékpapírok esetében a Kamatszámítás Kezdőnapja **[ide illesztendő be a vonatkozó Kamatszámítás Kezdőnapja].]**

**[Változó Kamatszámítás Kezdőnapja**

Az Értékpapírok esetében a Változó Kamatszámítás Kezdőnapja **[ide illesztendő be a vonatkozó Változó Kamatszámítás Kezdőnapja].]**

**[Kamatfizetési Napok**

**[Kamatfizetési Napok: ●]**

**[Fixed to Fixed Rate, Fixed to Floating Rate Note-ok, Fixed to Reverse Floating Rate Note-ok, Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok, Fixed to Floating Rate Target Redemption vagy Fixed to Spread Floating Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:**

Fix Kamat Fizetési Napok: ●]

[Változó Kamat Fizetési Napok: ●]]

Ha a kamatláb nem fix, annak a mögöttes terméknek a leírása, amelyen alapszik:

[Nem alkalmazandó]

**[Floating Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:**

évi **[beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Kamat Ráta vagy Referencia Ráta]** [[plusz] [/] [mínusz] **[változatlan marzssal rendelkező Értékpapírok esetében beillesztendő: évi ● százalék]** marzs **[változó marzssal rendelkező Értékpapírok esetében beillesztendő:**

Az alábbi naptól kezdődően, az adott napot is beleértve	az alábbi napig, az adott napot nem beleértve	
<b>[beillesztendő a dátum]</b>	<b>[beillesztendő a dátum]</b>	[plusz] [/] [mínusz] évi <b>[beillesztendő a Marzs]</b> százalék

]]

[[és] szorozva az ● együtthatóval]. [A maximális kamatláb évi ● százalék.] [A minimális kamatláb évi ● százalék.] **[Amennyiben az Értékpapírok Memory Floater kamatstruktúrával rendelkeznek, beillesztendő:** Ha a kamatláb bármely, a fenti szabályokkal összhangban meghatározott kamatidőszak (a **"vonatkozó Kamatidőszak"**) tekintetében alacsonyabb, mint a közvetlenül megelőző kamatidőszakban érvényes kamatláb, akkor a vonatkozó Kamatidőszakban a közvetlenül megelőző kamatidőszakban érvényes kamatlábat kell irányadó kamatlábnak tekinteni.]

**[Interpoláció alkalmazása esetében az alábbiak illesztendőek be:** A vonatkozó referencia-kamatláb meghatározása az [első] [utolsó] kamatidőszak tekintetében az interpolált kamatidőszaknál eggyel rövidebb időszakra vonatkozóan rendelkezésre álló referencia kamatláb és az interpolált kamatidőszaknál eggyel hosszabb időszakra vonatkozóan rendelkezésre álló referencia kamatláb közötti lineáris interpolációval történik.]]

**[Fixed to Fixed Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:**

évi ● százalék a Kamatszámítás Kezdőnapjától **[beillesztendő a Kamatlábváltozás Napja]** (a „**Kamatlábváltozás Napja**”) -ig, az adott napot nem beleértve, a Második Kamatláb szerint, amelynek meghatározása a Feltételekben és Kondíciókban foglaltaknak megfelelően történik a Kamatlábváltozás Napján vagy azt megelőzően, a Kamatlábváltozás Napjától kezdődően a Kamatlábváltozás Napját is beleértve a Lejárat Napjáig, a Lejárat Napját nem beleértve, vagy ha az értékpapírok korai lejáratára kerül sor,

a korai lejárat napjáig. A „**Második Kamatláb**” **[beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Ráta]** **[Marzs esetében beillesztendő: [plusz] [mínusz] évi ● százalék mértékű marzs] [[és] szorozva az ● együtthatóval].]**

**[Fixed to Floating Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:**

évi ● százalék a Kamatszámítás Kezdőnapjától **[beillesztendő a Kamatlábváltás Napja]** (a „**Kamatlábváltás Napja**”) -ig, az adott napot nem beleértve, a Változó Kamatláb szerint, amelynek meghatározása az egyes kamatidőszakok tekintetében történik a Kamatlábváltás Napjától kezdődően a Kamatlábváltás Napját is beleértve a Lejárat Napjáig, a Lejárat Napját nem beleértve, ha az értékpapírok korai lejáratára kerül sor, a korai lejárat napjáig. A „**Változó Kamatláb**” évi **[beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Kamatláb vagy Referencia Ráta neve]** **[Marzs esetében beillesztendő: [plusz] [/] [mínusz] [változatlan marzssal rendelkező Értékpapírok esetében beillesztendő: évi ● százalék mértékű marzs] [változó marzssal rendelkező Értékpapírok esetében beillesztendő:**

Az alábbi naptól kezdődően, az adott napot is beleértve	az alábbi napig, az adott napot nem beleértve	
<b>[beillesztendő a dátumot]</b>	<b>[beillesztendő a dátumot]</b>	[plusz] [/] [mínusz] évi <b>[beillesztendő a Marzs] százalék</b>

]]

**[[és] szorozva az ● együtthatóval]. [A maximális kamatláb évi ● százalék.] [A minimális kamatláb évi ● százalék.] [Amennyiben az Értékpapírok Memory Floater kamatstruktúrával rendelkeznek, beillesztendő:** Ha a kamatláb bármely, a fenti szabályokkal összhangban meghatározott kamatidőszak (a "**vonatkozó Kamatidőszak**") tekintetében alacsonyabb, mint a közvetlenül megelőző kamatidőszakban érvényes kamatláb, akkor a vonatkozó Kamatidőszakban a közvetlenül megelőző kamatidőszakban érvényes kamatlábat kell irányadó kamatlábnak tekinteni.]]

**[Fixed to Reverse Floating Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:**

évi ● százalék a Kamatszámítás Kezdőnapjától a Változó Kamatszámítás Kezdőnapjáig, a Változó Kamatszámítás Kezdőnapját nem beleértve és a Változó Kamatláb szerint, amelynek meghatározása az egyes kamatidőszakok tekintetében történik a Változó Kamatszámítás Kezdőnapjától kezdődően a Változó Kamatszámítás Kezdőnapját is beleértve a Lejárat Napjáig, a Lejárat Napját



nem beleértve, vagy ha az értékpapírok korai lejáratára kerül sor, a korai lejárat napjáig. A "Változó Kamatláb" a (a) ● százalék és (b) **[Olyan Értékpapírok esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb egy Referencia Kamatlábhöz van kötve, beillesztendő: évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Kamatláb neve] [Olyan Értékpapírok esetében, ahol a Változó Kamatláb egy Referencia Rátához van kötve beillesztendő: évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Kamatláb neve] [Az Együtthető esetében beillesztendő: szorozva az együtthetővel●] különbségének az eredménye. [A maximális kamatláb évi ● százalék.] [A minimális kamatláb évi ● százalék.]]**

**[Reverse Floating Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:** Az Értékpapírok a Változó Kamatláb szerint kamatoznak, amelyet minden egyes kamatfizetési időszakra meghatároznak. A "Változó Kamatláb" a (a) ● százalék és (b) **[Olyan Értékpapírok esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb egy Referencia Kamatlábhöz van kötve, beillesztendő: évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Kamatláb neve] [Olyan Értékpapírok esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb egy Referencia Rátához van kötve beillesztendő: évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Ráta neve] [Az Együtthető esetében beillesztendő: szorozva az együtthetővel ●] különbségének az eredménye. [A maximális kamatláb évi ● százalék.] [A minimális kamatláb évi ● százalék.]]**

**[Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok vagy Fixed to Spread Floating Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:** évi ● százalék a Kamatszámítás Kezdőnapjától a Változó Kamatszámítás Kezdőnapjáig, a Változó Kamatszámítás Kezdőnapját nem beleértve és a Változó Kamatláb szerint, amelynek meghatározása az egyes kamatidőszakok tekintetében történik a Változó Kamatszámítás Kezdőnapjától kezdődően a Változó Kamatszámítás Kezdőnapját is beleértve a Lejárat Napjáig, a Lejárat Napját nem beleértve, vagy ha az értékpapírok korai lejáratára kerül sor, a korai lejárat napjáig. A "Változó Kamatláb" a **[az Együtthető esetében beillesztendő: az együtthető ● szorozva ]** a (a) Változó Kamatláb 1 és (b) a Változó Kamatláb 2 különbségének az eredménye. A "Változó Kamatláb 1" **[Olyan Értékpapírok esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb 1 egy Referencia Kamatlábhöz van kötve, beillesztendő: évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Kamatláb neve] [Olyan Értékpapírok esetében, ahol a Változó Kamatláb 1 egy Referencia Rátához van kötve beillesztendő: évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Ráta neve] .** A "Változó Kamatláb 2" **[Olyan Értékpapírok esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb 2 egy Referencia Kamatlábhöz van kötve, beillesztendő: évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Kamatláb neve] [Olyan Értékpapírok esetében, ahol a Változó Kamatláb 2 egy Referencia Rátához van kötve beillesztendő: évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Ráta neve] [A maximális kamatláb**

évi • százalék.] [A minimális kamatláb évi • százalék.]]  
**[Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok esetében beillesztendő: [Garantált Előirányzott Kamat Összeg hiánya esetében az alábbi illesztendő be:** Az Előirányzott Kamat Összeg (lásd C.8) nem az Értékpapírok futamidejére eső kamat garantált teljes összege.] **[Garantált Előirányzott Kamat Összeg esetében az alábbi illesztendő be:** Az Értékpapíronként fizetendő minimum kamat változó összege az utolsó változó kamatfizetési napon megegyezik (a) az Előirányzott Kamat Összeg (lásd C.8) valamint (b) az összes fix kamatösszeg és az összes megelőző kamatidőszakra vonatkozóan meghatározott névértékenként kifizetett változó kamatösszegek összegének különbségével.]] **[Előirányzott Kamat Felső Határ esetében az alábbi illesztendő be:** Az Értékpapíronként fizetendő maximum kamat változó összege a változó kamatidőszakra vonatkozóan megegyezik (a) az Előirányzott Kamat Összeg (lásd C.8) valamint (b) az összes fix kamatösszeg és az összes megelőző kamatidőszakra vonatkozóan meghatározott névértékenként kifizetett változó kamatösszegek összegének különbségével] **[Előirányzott Kamat Felső Határ hiánya esetében az alábbi illesztendő be:** A kamat változó összege teljes egészében fizetendő, abban az esetben is, ha a Teljes Kamat Összeg (lásd C.8) meghaladja az Előirányzott Kamat Összeget (lásd C.8) az utolsó változó kamatidőszakban.]]

**[Fixed to Floating Rate Target Redemption Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:** évi • százalék a Kamatszámítás Kezdőnapjától a Változó Kamatszámítás Kezdőnapjáig, a Változó Kamatszámítás Kezdőnapját nem beleértve és a Változó Kamatláb szerint, amelynek meghatározása az egyes kamatidőszakok tekintetében történik a Változó Kamatszámítás Kezdőnapjától kezdődően a Változó Kamatszámítás Kezdőnapját is beleértve a Lejárat Napjáig, a Lejárat Napját nem beleértve, vagy ha az értékpapírok korai lejáratára kerül sor, a korai lejárat napjáig. A "Változó Kamatláb" **[Olyan Értékpapírok esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb egy Referencia Kamatlábhoz van kötve, beillesztendő:** évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Kamatláb neve] **[Olyan Értékpapírok esetében, ahol a Változó Kamatláb egy Referencia Rátához van kötve, beillesztendő:** évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Kamatláb neve] **[Az Együttható esetében beillesztendő:** szorozva az együtthatóval •]. [A maximális kamatláb évi • százalék.] [A minimális kamatláb évi • százalék] **[Garantált Előirányzott Kamat Összeg hiánya esetében az alábbi illesztendő be:** Az Előirányzott Kamat Összeg (lásd C.8) nem az Értékpapírok futamidejére eső kamat garantált teljes összege.] **[Garantált Előirányzott Kamat Összeg esetében az alábbi illesztendő be:** Az Értékpapíronként fizetendő minimum kamat változó összege az utolsó változó kamatfizetési napon megegyezik (a) az Előirányzott Kamat Összeg (lásd C.8) valamint (b) az összes fix kamatösszeg és az összes megelőző kamatidőszakra vonatkozóan meghatározott névértékenként kifizetett változó kamatösszegek összegének különbségével] **[Előirányzott Kamat Felső Határ esetében az alábbi illesztendő be:** Az Értékpapíronként fizetendő maximum kamat változó

összege a változó kamatidőszakra vonatkozóan megegyezik (a) az Előirányzott Kamat Összeg (lásd C.8) valamint (b) az összes fix kamatösszeg és az összes megelőző kamatidőszakra vonatkozóan meghatározott névértékenként kifizetett változó kamatösszegek összegének különbségével.] **[Előirányzott Kamat Felső Határ hiánya esetében az alábbi illesztendő be:** A kamat változó összege teljes egészében fizetendő, abban az esetben is, ha a Teljes Kamat Összeg (lásd C.8) meghaladja az Előirányzott Kamat Összeget (lásd C.8) az utolsó változó kamatidőszakban.]]

**[Spread Floating Interest Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:** Az Értékpapírok a Változó Kamatláb szerint kamatoznak, amelyet minden egyes kamatidőszakra meghatároznak. A "Változó Kamatláb" a **[az Együttható esetében beillesztendő:** az együttható • szorozva ] (a) a Változó Kamatláb 1 és (b) a Változó Kamatláb 2 különbségének az eredményével. A "Változó Kamatláb 1" **[Olyan Értékpapírok esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb 1 egy Referencia Kamatlábhöz van kötve, beillesztendő:** évi **[beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Kamatláb neve]** **[Olyan Értékpapírok esetében, ahol a Változó Kamatláb 1 egy Referencia Rátához van kötve beillesztendő:** évi **[beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Ráta neve]** . A "Változó Kamatláb 2" **[Olyan Értékpapírok esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb 2 egy Referencia Kamatlábhöz van kötve, beillesztendő:** évi **[beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Kamatláb neve]** **[Olyan Értékpapírok esetében, ahol a Változó Kamatláb 2 egy Referencia Rátához van kötve beillesztendő:** évi **[beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Ráta neve]** **[A maximális kamatláb évi • százalék.]** **[A minimális kamatláb évi • százalék.]**

A Lejárat Napja és a kölcsön amortizálásával kapcsolatos intézkedések, a visszafizetési eljárásokat is beleértve:

#### **A Lejárat Napja**

Az Értékpapírok Lejáratának Napja **[a vonatkozó Lejárat Nap beillesztendő].**

#### **Visszafizetési eljárások**

Az Értékpapírok tekintetében a tőkefizetés a Klíringrendszernek történik vagy annak utasítására a Klíringrendszer érintett számlatulajdonosainak a számláin kerül jóváírásra.

A hozam jelzése:

#### **Kibocsátási Hozam**

**[Periodikus kamatfizetést nem biztosító Fixed Rate Note-ok, Step-up or Step-down Note-ok esetében az alábbi illesztendő be:** évi • százalék abban az esetben, ha nincs korai lejárat.]

**[Nem alkalmazandó.]**

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosai képviselőjének a neve:

#### **A Tulajdonosok képviselőjének a neve**

**[Nem alkalmazandó. A Feltételekben és Kondíciókban nem került kijelölésre Közös Képviselő.]**

**[Közös Képviselő neve beillesztendő]**

- C.10.** Amennyiben az értékpapírnak a kamatfizetésnél származékos eleme van, akkor egyértelmű az a Nem alkalmazandó. Az Értékpapíroknak nincs származékos eleme a kamatfizetésben.

és átfogó magyarázat a befektetők számára, amely segít megérteni, hogyan befolyásolja befektetésük értékét a mögöttes instrumentum(ok) értéke, különösen olyan körülmények között, amikor a kockázatok a legnyilvánvalóbbak:

- C.11.** Annak jelzése, hogy az ajánlatban szereplő értékpapírokkal való kereskedést kérelmezik vagy kérelmezni fogják-e szabályozott vagy annak megfelelő más piacon történő forgalmazásra tekintettel, a kérdéses piacok megjelölését is ideértve:

[Nem alkalmazandó, a Kibocsátónak nem áll szándékában, hogy ez az egyedi kibocsátás tőzsdei jegyzésre kerüljön.]

[Kérelmezték az Értékpapírok bevezetését [„*Amtlicher Handel*”-re (Hivatalos Piacon)] [,] [és] [„*Geregelter Freiverkehr*” (*Másodlagos Szabályozott Piacán*)] a *Wiener Börse AG*-re (*Bécsi Tőzsde*)] [,] [és] [kereskedését a Luxemburgi Tőzsde (*Bourse de Luxembourg*)] szabályozott piacán [,] [és] [kereskedését a Stuttgarter Tőzsdén (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)] [,] [és] [kereskedését a Frankfurter Tőzsdén (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [,] [és] [a Svájci Tőzsdén (*SIX*)] [kereskedését a **[a vonatkozó Piac és Tőzsde beillesztendő]]].**

## D. KOCKÁZATOK

- D.2** Legfőbb információk kifejezetten a Kibocsátóra vonatkozó legfőbb kockázatokról

### Az Erste Group tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok

- A makrogazdaságban és a pénzügyi piacokon uralkodó nehézségek jelentős mértékben hátrányosan befolyásolhatják az Erste Group üzleti tevékenységét, pénzügyi helyzetét, működési eredményeit és kilátásait.
- Az Erste Group-ot is érintette és előfordulhat, hogy továbbra is érinti az európai államadósság-válság, és előfordulhat, hogy értékvesztéssel kell számolnia az egyes országok államadósságával szembeni kitétségei tekintetében.
- Az Erste Group eddig is tapasztalta és lehetséges, hogy a jövőben továbbra is tapasztalni fogja a hitelminőség romlását, különösen a pénzügyi válságok és gazdasági visszaesések eredményeképpen.
- Az Erste Group jelentős partnerkockázatnak van kitéve, és az egyes partnerek mulasztása esetén az Erste Group-ot olyan veszteségek érhetik, amelyet a céltartalékai már nem fedeznek.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group fedezetkezelési

stratégiája hatástalannak bizonyul.

- Az Erste Group ki van téve annak a kockázatnak, hogy a hitelek biztosítékául szolgáló kereskedelmi és lakóingatlanok értéke lecsökken.
- A piacok ingadozásai és volatilitása kedvezőtlen hatással lehet az Erste Group eszközeire, csökkentheti a nyereségességét, és megnehezítheti egyes eszközei valós értékének megállapítását.
- Az Erste Group ki van téve annak a kockázatnak, hogy nem áll rendelkezésére azonnal elérhető likvid forrás.
- A hitelminősítők felfüggeszthetik, leminősíthetik vagy visszavonhatják az Erste Group Bank és/vagy az Erste Group-hoz tartozó helyi szervezet minősítését, vagy éppen egy olyan országot, ahol az Erste Group jelen van, ez a döntés pedig kedvezőtlenül befolyásolhatja az Erste Group Bank refinanszírozási feltételeit, különös tekintettel a kölcsöntőke-piacokhoz való hozzáférésére.
- A tőkésítettséget és tőkeszerkezetet érintően érzékelt változások, új szabályozások vagy állami előírások miatt előfordulhat, hogy az Erste Groupnak magasabb tőkekövetelményeket vagy normákat kell teljesítenie, és ennek következtében a későbbiekben nagyobb tőkére vagy likviditásra lesz szüksége.
- Számolni kell az adózási rendszer változásainak kockázatával, különösen a bankadóra, valamint a pénzügyi tranzakciós adó bevezetésére tekintettel.
- Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem képes a saját források és az aktiválható kötelezettségek minimum követelményének megfelelni.
- A Kibocsátó a jövőben köteles lesz az Egységes Szanálási Alapot és a Betétbiztosítási Rendszer 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 Group által alkalmazott kockázatkezelési stratégiák, technikák és belső ellenőrzési gyakorlat nem számol bizonyos nem azonosított vagy előre nem látható kockázatokkal.
- Az Erste Group tevékenysége működési kockázatokkal is jár.
- Az Erste Group informatikai rendszereinek üzemzavara, működésének átmeneti leállása, a rendszerek frissítésének elmaradása üzletkiesést és egyéb veszteségeket okozhat.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group-nál nehézségekbe ütközik az új tehetségek felvétele vagy a kellően képzett munkaerő megtartása.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group 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 Group által nem befolyásolható tényező okozza, ezek a tényezők pedig jelentős mértékben kedvezőtlenül érinthetik a pénzügyi eredményeket, ideértve a nettó kamatbevételeket is.
- Mivel az Erste Group vállalatának, eszközeinek és ügyfeleinek jelentős része az euróövezeten kívüli középkelet európai országokban található, az Erste Group devizaárfolyam-kockázatnak is ki van téve.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group nem tudja elérni az Erste Group Bank ismételt nyereségessé válását.
- Az EKB hitelbiztosítékokra vonatkozó szabályozásának változásai kedvezőtlenül érinthetik az Erste Csoport finanszírozását és likviditáshoz való hozzáférését.
- Az Erste Group kiélezett verseny uralta piacokon tevékenykedik, és nagy nemzetközi pénzintézetekkel, valamint bevett helyi versenytársakkal áll versenyben.
- Az Erste Group Bank többségi tulajdonosa képes lehet befolyásolni a részvényesek intézkedéseit.
- A pénzmosás, a korrupció és a terrorizmus finanszírozásának megelőzését célzó előírásoknak való megfelelés jelentős költségeket és erőfeszítéseket igényel, valamint 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 Group 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 vezethet.

#### **Az Erste Group működése által érintett piacokhoz kapcsolódó kockázatok**

- Egy vagy több államnak az euróövezetből történő kiválása kiszámíthatatlan következményekkel járhat a pénzügyi rendszer és a tágabb értelemben vett gazdaság vonatkozásában, az Erste Group tevékenységének minden ágát tekintve elképzelhető a forgalom csökkenése, az eszközök értékvesztése és veszteségek keletkezése.
- Az Erste Group a gazdasági és a politikai életben bekövetkező hirtelen változásoknak kitett, feltörekvő piacokon tevékenykedik, amelyek közül bármelyik hátrányosan befolyásolhatja 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.
- Az Erste Group tevékenységével vagy általában véve a banki szolgáltatásokkal kapcsolatban az ügyfelek bizalmának megrendülése váratlanul nagy mértékben eredményezheti a betétkivonások arányát, ez pedig kedvezőtlen hatással lehet az Erste Group eredményére, pénzügyi helyzetére és likviditására.
- Az egyes közép-kelet európai államokban tapasztalható likviditási problémák kedvezőtlen hatással lehetnek a teljes KKE-régióra, így az Erste Group üzleti eredményeire és pénzügyi helyzetére is.
- Fennáll annak a lehetősége, hogy az Erste Group működése által érintett egyes országok kormányai fokozott protekcionizmussal, államosításokkal vagy hasonló intézkedésekkel reagálnak a pénzügyi és gazdasági válságra.
- Az Erste Group-ot hátrányosan érintheti a bankszektor – ahol tevékenykedik – recessziója vagy a növekedés lassulása, valamint kedvezőtlen lehet számára az euróövezet és az EU lassabb növekedése is.
- A KKE-térség számos országában – és különösen a kelet-európai államokban – még nem kellően fejlett a jogrendszer, illetve nem megfelelőek az eljárási biztosítékok.
- A KKE-térség számos országában az érvényben levő csődtörvények, valamint a hitelezők jogait szabályozó egyéb jogszabályok és előírások korlátozhatják az Erste Group-ot abban, hogy a bedőlt hiteleket és előlegeket behajtsa.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group-nak 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 Legfőbb információk kifejezetten az értékpapírokra vonatkozó legfőbb kockázatokról:**

**Az Értékpapírokkal kapcsolatos piaci kockázatok felméréséhez elengedhetetlenül szükséges tényezők**

- Az Értékpapírok nem tekinthetők megfelelő befektetési formának olyan befektetők számára, akik nem rendelkeznek kellő ismeretekkel és/vagy tapasztalatokkal a pénzügyi piacokat illetően és/vagy hozzáféréssel a szükséges információkhoz és/vagy a kellő anyagi forrásokkal és likviditással ahhoz, hogy a befektetéssel járó összes kockázatot vállalni tudják, és/vagy nem

értették meg teljes körűen az Értékpapírok feltételeit, és/vagy nem tudják elemezni a befektetést esetlegesen befolyásoló gazdasági, kamat- és egyéb tényezők különféle lehetséges alakulását.

#### **Az egyes Értékpapírok struktúrájával kapcsolatos kockázatok**

- **[Fixed Rate Note-ok esetében az alábbi illesztendők be:** a Fixed Rate Note-ok Tulajdonosai ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy az Értékpapírok árfolyama a piaci kamatlábak változásai miatt csökken.]
- **[Floating Rate Note-ok, Fixed to Floating Rate Note-ok, Fixed to Reverse Floating Rate Note-ok, Reverse Floating Rate Note-ok, Fixed to Spread Floating Rate Note-ok, Változó Kamatkülönbözettel rendelkező Értékpapírok, Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok és Fixed to Floating Rate Target Redemption Note-ok esetében az alábbi illesztendők be:** a [Floating Rate Note-ok] [Fixed to Floating Rate Note-ok] [Fixed to Reverse Floating Rate Note-ok] [Reverse Floating Rate Note-ok] [Fixed to Spread Floating Rate Note-ok] [Változó Kamatkülönbözettel rendelkező Értékpapírok] [Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok] [Fixed to Floating Rate Target Redemption Note-ok] Tulajdonosai ki vannak téve a kamatláb-ingadozás kockázatának, amely lehetetlenné teszi, hogy előre meghatározzák az Értékpapírok hozamát, továbbá a kamatbevétel bizonytalanságának kockázatával is számolniuk kell. Az Európai Irányadó Bankközi Kamatláb ("EURIBOR") és más indexek, amelyek "benchmark"-nak minősülnek, a legújabb nemzeti és nemzetközi szabályozói iránymutatások és reformjavaslatok tárgyát képezik. Ezek közül a reformok közül néhány már hatályba lépett, míg más reformok még megvalósításra várnak. Ezek a reformok változásokat eredményezhetnek ezen benchmark-okban és egy benchmark (ideértve a **[a vonatkozó Referencia Kamatláb(ak) és/vagy Referencia Ráta(Ráták) beillesztendők]** (ha ezekkel a reformokkal érintettek)) a korábbiaktól eltérő teljesítményét válthatják ki, vagy más, előre nem meghatározható következményekkel járhatnak. A Befektetőknek így számolniuk azzal a kockázattal, hogy bármely ilyen változás jelentős mértékben hátrányosan befolyásolhatja az Értékpapírok értékét és az utánuk fizetendő összeget.]
- **[Fixed to Fixed or Fixed to Floating Rate Note-ok esetében az alábbi illesztendők be:** a Fixed to Fixed or Fixed to Floating Rate Note-ok esetében a kamatozás fix kamatlábról egy másik fix kamatlábra, illetőleg fix kamatlábról változó kamatlábra vált át. A Tulajdonosnak azzal a kockázattal kell számolnia, hogy a kamatozás változását követően az új fix kamat alacsonyabb lesz az irányadó kamatoknál, vagy, hogy a Fixed to Floating Rate Note-ok árrése ugyanahhoz a referencia rátához viszonyítva kedvezőtlenebb lesz a hasonló Floating Rate Note-ok akkor érvényes



árrésének.]

- **[Periodikus kamattízes nem biztosító Értékpapírok esetében az alábbi illesztendők be:** a Zero Coupon Note-ok Tulajdonosai annak a kockázatnak vannak kitéve, hogy az Értékpapírjaik árfolyama a piaci kamatláb változásai miatt csökken. A Zero Coupon Note-ok árfolyama volatilisabb a Fixed Rate Note-oknál, és valószínűleg érzékenyebben reagál a piaci kamat változásaira, mint a hasonló lejáratú kamatozó értékpapírok.]
- **[Fixed to Reverse Floating Rate Note-ok és Reverse Floating Rate Note-ok esetében az alábbi illesztendők be:** A Fixed to Reverse Floating Rate Note-ok és Reverse Floating Rate Note-ok Tulajdonosainak figyelemmel kell lenniük arra, hogy a kifizetett kamat, valamint az Értékpapírok árfolyama a piaci kamattal ellentétesen alakul. Ennek eredményeképpen, ha a piaci kamat emelkedik, az ilyen Értékpapírok árfolyama valószínűleg csökkenni fog. **[Fixed to Reverse Floating Rate Note-ok esetében beillesztendő:** Továbbá a Fixed to Reverse Floating Rate Note-ok Tulajdonosainak azzal a kockázattal kell számolniuk, hogy a fix kamatozásról változó kamatozásra változást követően az árrés ugyanahhoz a referencia rátához viszonyítva kedvezőtlenebb lesz a hasonló Reverse Floating Rate Note-ok akkor érvényes árrésével.]]
- **[Fixed to Spread Floating Rate Note-ok és Spread Floating Interest Rate Note-ok esetében az alábbi illesztendők be:** A Fixed to Spread Floating Rate Note-ok és Spread Floating Interest Rate Note-ok Befektetőinek figyelemmel kell lenniük arra, hogy a kifizetett kamat, valamint az Értékpapírok árfolyama nem úgy alakul, mint a piaci kamat és azzal akár ellentétes is lehet. Ennek eredményeképpen, az Értékpapírok kamata csökkenhet emelkedő piaci kamatok mellett is. **[Fixed to Spread Floating Rate Note-ok esetében beillesztendő:** Továbbá a Fixed to Spread Floating Rate Note-ok Tulajdonosnak azzal a kockázattal kell számolnia, hogy a fix kamatozásról változó kamatozásra változást követően az árrés ugyanahhoz a referencia rátához viszonyítva kedvezőtlenebb lesz a hasonló Spread Floating Rate Note-ok akkor érvényes árrésénél.]]
- **[Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok és Fixed to Floating Rate Target Redemption Note-ok esetében az alábbi illesztendők be:** A Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok és Fixed to Floating Rate Target Redemption Note-ok Befektetőinek figyelemmel kell lenniük arra, hogy az Értékpapírok automatikusan visszafizetésre kerülnek a kamatok előre meghatározott mértékének elérése esetén. Az Értékpapírok visszafizetése után a Befektetőknek kell viselniük annak kockázatát, hogy csak alacsonyabb hozamú beruházásokba investálhat újra. Továbbá a Fixed to [Spread] Floating Rate Target

Redemption Note-ok Tulajdonosainak azzal a kockázattal kell számolniuk, hogy a fix kamatozásról változó kamatozásra változást követően az árrés ugyanahhoz a referencia rátához viszonyítva kedvezőtlenebb lesz a hasonló [Spread] Floating Rate Note-ok akkor érvényes árréseinél. **[Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:** Továbbá Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok Befektetőinek figyelemmel kell lenniük arra, hogy a kifizetett kamat és az ilyen Értékpapírok árfolyama nem úgy alakul, mint a piaci kamat és azzal akár ellentétes is lehet. Ennek eredményeképpen, az Értékpapírok kamata csökkenhet emelkedő piaci kamatok mellett is.]]

- Az Értékpapírok korai lejáratára esetén a Tulajdonosnak különféle kockázatokkal kell számolnia, így például azzal, hogy befektetésén a vártnál kisebb hozamot realizál (Korai Lejárat Kockázata).
- **[Maximált kamat esetén az alábbiak illesztendőek be:** Maximált kamat esetén a Tulajdonosnak nem származik haszna a maximált érték feletti kedvező fejleményekből.]
- **[Ha a Feltételek és Kondíciók a Tulajdonosok általi határozathozatalt írják elő, az alábbiak illesztendőek be:** Ha az Értékpapírok vonatkozó Feltételei és Kondíciói előírják, hogy a Tulajdonosok által hozott határozatra van szükség, előfordulhat, hogy a Tulajdonos egyes jogait a határozatok módosítják, korlátozzák vagy akár fel is függesztik, ez pedig hátrányosan érintheti a szóban forgó Tulajdonost.]
- **[Ha a Feltételek és Kondíciók Közös Képviselő kijelölését írják elő, az alábbiak illesztendőek be:** Ha az Értékpapírok vonatkozó Feltételei és Kondíciói alapján Közös Képviselőt kell kijelölni, előfordulhat, hogy a Tulajdonos nem élhet azzal a jogával, hogy egyénileg gyakorolja vagy kikényszerítse az Értékpapírok szóban forgó Feltételei és Kondíciói értelmében őt megillető jogokat a Kibocsátóval szemben.]
- Az osztrák bíróság gondnokot (*Kurator*) nevezhet ki, aki a Tulajdonosok nevében gyakorolja jogaikat és képviseli érdekeiket az Értékpapírok vonatkozásában; az ilyen döntés korlátozhatja a Tulajdonosokat abban, hogy egyénileg gyakorolják az Értékpapírokkal kapcsolatos jogaikat.
- Bizonyos kiváltó események bekövetkeztekor sor kerülhet az Értékpapírok leértékelésére vagy tőkévé konvertálásra, amely esetben a Tulajdonosok elveszíthetik az Értékpapírokból fennálló befektetésük egy részét vagy egészét (törvényileg előírt veszteségviselés).
- Előfordulhat, hogy az Értékpapírok más döntéshozó hatalmaknak vannak kitéve, amelyek a kamat fizetésének és/vagy a visszafizetésnek az elmaradását eredményezhetik.

**[Subordinated Note-ok az alábbiak illesztendőek be:**

- A Kibocsátónak az Subordinated Note-ok alapján fennálló kötelezettségei biztosítékkal nem fedezett kötelezettségek, amelyek alá vannak rendelve a Kibocsátó hitelezői által támasztott összes előresorolt követelésnek.
- Előfordulhat, hogy a Subordinated Note-okat a Tulajdonos kérésére nem váltják vissza lejárat előtt és hogy a Kibocsátónak a Subordinated Note-ok korai lejáratát vagy visszavásárlását biztosító joga az illetékes hatóság előzetes engedélyéhez kötött.]

#### **Az Értékpapírokhoz általában kapcsolódó kockázatok**

- Az EU Megtakarítási Irányelve értelmében, ha egy kifizetést egy forrásadó-levonási rendszert alkalmazó államban működő kifizetőn keresztül kell teljesíteni vagy fogadni, és a szóban forgó kifizetésből ennek vonatkozásában le kell vonni az adót, akkor sem a Kibocsátó, sem a kifizető vagy bármely más fél nem kötelezhető arra, hogy a forrásadó levonása miatt további összegeket fizessen bármely Értékpapírral összefüggésben (nincs felbruttósítás).
- Előfordulhat, hogy az Értékpapírok hitelminősítése nem megfelelően tükrözi az adott Értékpapírban fennálló befektetést érintő összes kockázatot, továbbá a minősítés felfüggeszthető, leminősíthető vagy visszavonható, ez pedig hátrányosan érintheti az Értékpapírok piaci értékét és kereskedési árát.
- Az Értékpapírokra a német vagy az osztrák törvények az irányadók, a vonatkozó jogszabályok, előírások és szabályozások változásai pedig hátrányosan érinthetik a Kibocsátót, az Értékpapírokat és a Tulajdonosokat.
- Német jog szerint a bemutatásra nyitvaálló jogszabályi hátráidő az Értékpapírokra vonatkozó Feltételek alapján lerövidítésre kerül, amely esetben a Tulajdonosoknak rövidebb idejük lehet az Értékpapírok alapján fennálló követeléseik érvényesítésére.

#### **A piachoz általában kapcsolódó kockázatok**

- A Tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó részben vagy egészben nem teljesíti az Értékpapírokkal kapcsolatos kamatkifizetéseket és/vagy az azokkal összefüggő visszaváltást.
- A Tulajdonosoknak számolniuk kell azzal a kockázattal, hogy a Kibocsátó hitelképességi kamatkülönbözetének növekedése az Értékpapírok árfolyamának csökkenését eredményezi.
- A Tulajdonos ki lehet téve annak a kockázatnak, hogy a későbbi pénzromlás (infláció) miatt csökken a befektetésének a reálhozama.
- Nincs garancia arra, hogy az Értékpapírok számára kialakul egy likvid másodpiac, vagy ha ki is alakul ilyen, nem garantálható annak fennmaradása. Nem likvid piacon a Tulajdonos nem feltétlenül tudja valós piaci áron értékesíteni Értékpapírjait.

- Nem lehet következtetést levonni a megjelölt Teljes Névértékre vonatkozóan az "-ig" megjelölésű Értékpapírok esetében.
- Fennáll annak a kockázata, hogy az Értékpapírok vagy a mögöttes termékek kereskedését felfüggesztik, megszakítják vagy beszüntetik, ami hátrányosan befolyásolhatja az érintett Értékpapírok árfolyamát.
- A Tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy Értékpapírjaik piaci árfolyama kedvezőtlenül alakul, amely kedvezőtlen hatás akkor jelentkezik, ha a Tulajdonos a lejárat előtt eladja Értékpapírjait.
- Az Értékpapír korai lejáratára esetén fennáll annak a kockázata, hogy a Tulajdonos nem tudja úgy újrabefektetni az Értékpapírból befolyó bevételét annak érdekében, hogy ugyanolyan megtérülést érjen el a befektetésen.
- Devizaárfolyam-kockázattal lehet számolni, ha a Tulajdonos pénzügyi tevékenységeit nem abban a Meghatározott Devizában bonyolítja le, amelyben a Kibocsátó a tőke- és kamatkifizetéseket teljesíti. Az állami hatóságok és monetáris felügyeletek ezenkívül olyan devizakereskedelmi korlátozásokat vezethetnek be, amelyek kedvezőtlenül érinthetik az érintett devizaárfolyamokat.
- Ha az Értékpapírok vásárlásának finanszírozása hitelfelvétellel vagy kölcsönrel történik, akkor a hitel vagy a kölcsön miatt jelentősen nőhet az esetleges veszteség összege.
- A – különösen az Értékpapírok adásvételéhez kapcsolódó – járulékos költségek jelentős hatást gyakorolhatnak az Értékpapírok nyereséspotenciáljára.
- A Tulajdonosok ezenkívül függnek az adott elszámolási rendszer működésétől.
- A Tulajdonosoknak figyelembe kell venniük, hogy az érvényben lévő adórendszer számukra kedvezőtlen módon változhat, ezért alaposan mérlegelniük kell az Értékpapírokba történő befektetésük adóvonzatait.
- A befektetésekre vonatkozó jogi megfontolások is korlátozhatnak bizonyos befektetéseket.
- A Kibocsátó esetében fennállhat az érdekösszeütközés kockázata, amely hátrányos lehet a Tulajdonosok számára.

***[Renminbiban denominált Értékpapírok esetében az alábbiak illesztendőek be:***

**A Renminbiban denominált Értékpapírokhoz kapcsolódó kockázatok**

- A renminbi nem váltható át szabadon, továbbá jelentős korlátozások vannak érvényben a pénznemnek a KNK-ba és onnan külföldre történő utalására, ez pedig kedvezőtlenül befolyásolhatja az Értékpapírok likviditását.

- A Kínai Népköztársaságon kívül a renminbi csak korlátozottan áll rendelkezésre, ez pedig szintén befolyásolhatja a Kötvények likviditását, valamint a Kibocsátó lehetőségeit arra vonatkozólag, hogy a KNK-n kívül előteremtse az Értékpapírokkal kapcsolatban teljesítendő kifizetésekhez szükséges renminbi összegeket.
- Az Értékpapírok Befektetőinek számolniuk kell annak a kockázatával, hogy a renminbi leértékelődik azzal a devizával szemben, amelyben a Tulajdonos befektette a pénzét.
- A Kibocsátó bizonyos körülmények között jogosult amerikai dollárban visszaváltani az Értékpapírokat.
- Az Értékpapírokba történő befektetéseknél kamatláb-ingadozási kockázattal is számolni kell a kamatokra vonatkozó szabályozás további liberalizációja esetén.
- Előfordulhat, hogy az Értékpapírok transzferálásán realizált nyereség után a KNK adójogszabályai értelmében jövedelemadót kell fizetni.]

#### **FATCA szabályokhoz kapcsolódó kockázatok**

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

## **E. AJÁNLAT**

- |             |  |  |
|-------------|--|--|
| <b>E.2b</b> | Az ajánlattétel indoklása és a bevétel felhasználása, amennyiben ez más, mint nyereségszerzés és/vagy fedezet biztosítása bizonyos kockázatok ellen: | A Kibocsátó az Értékpapírok kibocsátásából származó nettó bevételeit általános finanszírozási céljaira és nyereség elérésére, valamint Alárendelt értékpapírok esetében a Kibocsátó tőkealapjának erősítésére használja fel, az ajánlat pedig szintén ugyanezekkel a célokkal indokolható. |
| <b>E.3</b>  | Az ajánlat feltételeinek és kondícióinak   | Teljes névérték<br><b>[Az Értékpapírok összesített névértékének a beszúrása]</b>   |

ismertetése:

[-ig]

**[Kiinduló] Kibocsátási ár [plusz a kibocsátási díj]**

**[Az Értékpapírok (Kiinduló) Kibocsátási Árának, valamint ha van, akkor a kibocsátási díjnak beillesztése]**

**Meghatározott Névérték**

**[meghatározott névérték beillesztendő]**

**Minimális/ Maximális Kérelem-Összeg**

**[A kérelem minimális/ maximális összegének beillesztése]**

**Forgalmazás módja**

**[Az Értékpapírok forgalmazása módjának beillesztése]**

**[A [jegyzési] időszak kezdete [és vége]]**

**[Az Értékpapírok jegyzési időszaka (ha van) kezdetének és végének a beillesztése]**

**[A kereskedők vagy forgalmazók általi garanciavállalásnak vagy forgalmazásnak beillesztése]**

**Egyéb, illetve további feltételek**

**[Az ajánlatra vonatkozó egyéb vagy kiegészítő feltételeknek a beillesztése] [Nem alkalmazandó]**

**E.4** A kibocsátás/ajánlat szempontjából lényeges érdekeltségek, ideértve az összeférhetlenségeket is:

**[az ilyen érdekeltségek ide illesztendőek be]**

**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 illesztendő be az ilyen költségek leírása]**

## ROMANIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY

### 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 acestuia cu secțiunile originale din cadrul Prospectului.**

Prezentul rezumat („**Rezumatul**”) 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 prezentul 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 prezentul Rezumat va include o scurtă descriere a Elementului, cu mențiunea „Nu se aplică”.

Prezentul Rezumat conține opțiuni, marcate prin paranteze pătrate sau font italic (diferite de traducerile respective ale termenilor juridici specifici), precum și simboluri de substituție cu privire la Obligațiunile care vor fi emise în cadrul Programului. Rezumatul emisiunii individuale de Obligațiuni va include opțiunile relevante acestei emisiuni de Obligațiuni, astfel cum sunt stabilite în Termenii Finali aplicabili și va conține informațiile completate cu Termenii Finali aplicabili, în locurile lăsate necompletate.

[În cazul în care există mai multe emisiuni, adică în cazul în care în prezentul Rezumat sunt descrise mai multe Serii de Obligațiuni, se va introduce: **Este posibil ca anumite Elemente să nu fie uniforme din punct de vedere al tuturor Seriilor de Obligațiuni descrise în prezentul Rezumat. În acest caz, se vor specifica informațiile respective cu privire la Seria de Obligațiuni individuală sau la un anumit Element Subiacent prin menționarea codului ISIN al Seriei respective 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 Obligațiuni („**Programul**”).

Orice decizie de a investi în obligațiuni emise în baza Prospectului („**Obligațiunile**”) 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 de judecată privind informațiile cuprinse în Prospect, este posibil ca, în conformitate cu legislația națională a Statelor Membre din Spațiul Economic European, investitorul reclamant să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii

procedurii judiciare.

Răspunderea civilă aparține Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**”), cu sediul în Graben 21, 1010 Viena, Austria, (în calitate de emitent în cadrul Programului, „**Emitentul**”) care a întocmit prezentul Rezumat, inclusiv orice traducere a acestuia, însă doar în cazul în care este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale Prospectului, sau dacă acesta nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de Obligațiuni.

**A.2** Acordul Emitentului sau a persoanei responsabile cu elaborarea Prospectului în ceea ce privește utilizarea Prospectului pentru revânzarea ulterioară sau plasamentul final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari: 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 plasează final Obligațiunile 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 Prospectul în vederea revânzării sau plasării finale a Obligațiunilor (denumiți colectiv „**Intermediarii Financiari**”) au dreptul să utilizeze Prospectul în timpul perioadei ofertei respective, astfel cum este indicat în Termenii Finali respectivi, în care este permisă revânzarea ulterioară sau plasamentul final al Obligațiunilor respective, cu condiția ca Prospectul să fie valabil în continuare în conformitate cu secțiunea 6a a legii austriece privind piețele de capital (KMG) referitoare la punerea în aplicare a Directivei privind Prospecele de Ofertă.

Indicarea perioadei de ofertare în cadrul căreia poate fi efectuată o revânzare ulterioară sau un plasament final al valorilor mobiliare prin intermediari financiari și în care este valabil acordul pentru utilizarea Prospectului:

Orice alte condiții clare și obiective asociate acordului, care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului:

Emitentul și-a dat consimțământul cu privire la utilizarea Prospectului în scopul revânzării ulterioare sau plasamentului final al Obligațiunilor de către Intermediarii Financiari cu condiția ca (i) potențialilor investitori să li se furnizeze Prospectul, orice supliment al acestuia precum și Termenii Finali și ca (ii) fiecare dintre Intermediarii Financiari să se asigure că vor utiliza Prospectul, orice supliment 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 asociate acordului său, care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului. Emitentul își rezervă dreptul de a-și retrage oricând acordul privind utilizarea Prospectului. Această retragere va fi publicată pe site-ul web al Emitentului „www.erstegroup.com”.

Informare în caractere îngroșate prin care **În cazul unei oferte derulate de către un Dealer de Ofertă și/sau de la un Intermediar Financiar, Dealerul**



investitorii sunt informați că, în cazul unei oferte făcute de către un intermediar financiar, acesta le va furniza investitorilor informații cu privire la condițiile ofertei în momentul în care va fi făcută oferta:

**de Ofertă și/sau Intermediarul Financiar va furniza investitorilor informații cu privire la condițiile ofertei la data la care aceasta este derulată.**

## **B. EMITENTUL**

- B.1** Denumirea legală și denumirea comercială a Emitentului: Denumirea socială a Erste Group Bank este „Erste Group Bank AG”, iar denumirea comercială este „Grupul Erste”. „Grupul Erste” se referă 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 Emitentul 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 33209 m. 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 funcționează: 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 poate 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 (a se vedea „—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 selectate: esențiale

în milioane de Euro (rotunjit)	31 decembrie 2014 auditate	31 decembrie 2013 actualizate*)
Total datorii și capitaluri proprii	196.287	200.118
Total capitaluri proprii	13.443	14.785
Venit net din dobânzi	4.495	4.685
Rezultatul pre-impozitare din operațiuni continue	-803	378
Rezultatul net pentru perioada respectivă	-1.313	200
Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă	-1.442	60

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Auditare pentru anii 2014.

\*) Adoptarea standardului IFRS 10 a determinat consolidarea retroactivă a unui număr de entități și, în plus, noua structură implementată a Situației Veniturilor și a Bilanțului Contabil a determinat modificări retroactive ale prezentării.

în milioane de Euro (rotunjit)	31 martie 2015 neauditate	31 decembrie 2014 auditate
Total datorii și capitaluri proprii	202.570	196.287
Total capitaluri proprii	13.956	13.443
în milioane de Euro (rotunjit)	31 martie 2015 neauditate	31 martie 2014 neauditate <sup>1</sup>
Venit net din dobânzi	1.098,5	1.123,9
Rezultat din operațiuni continue înainte de impozitare	415,2	239,5
Rezultat net pentru perioada respectivă	296,6	139,8
Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă	225,8	103,3

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Preliminare Simplificate și Neauditate la data de 31 martie 2015 cu informații financiare comparative pentru primul trimestru al anului 2014 și respectiv exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 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:

Nu exista nicio deteriorare semnificativă a perspectivelor Emitentului survenită după data Situațiilor Financiare Consolidate Auditate aferente anului 2014.

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 31 decembrie 2015.

**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 Emitentului de alte entități din cadrul grupului: Emitentul este societatea mamă a Grupului Erste și prin urmare este dependentă de rezultatele activităților tuturor entităților afiliate, filialelor și societăților aparținând grupului.
- B.15** Descrierea principalelor activități ale Emitentului: Grupul Erste oferă o gamă completă de servicii bancare și financiare, inclusiv atragerea de depozite, deschideri de conturi curente, acordarea de credite incluzând credite ipotecare și 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, se 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**”), 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 atribuibile 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 Harbor International Fund, 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 atribuit emitentului sau titlurilor sale de creanță, la cererea acestuia sau cu colaborarea sa în procesul de atribuire a ratingului: Ratingul atribuit Obligațiunilor: [Nu se aplică; Obligațiunilor nu le este atribuit un rating.] [**se va insera rating**]  
Ratingul de credit atribuit Emitentului la data de 1 aprilie 2015:

Standard & Poors a atribuit următoarele ratinguri:

Tip datorie	Rating	CreditWatch (monitorizarea scorului de creditare) /Perspective
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen lung	A-	Watch Negative (probabilitate de scădere a ratingului)
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen scurt	A-2	Watch Negative (probabilitate de scădere a ratingului)

termen scurt		scădere a ratingului)
Datorie Subordonată	BBB-	Watch Negative (probabilitate de scădere a ratingului)

Moody a atribuit următoarele ratinguri:

Tip datorie	Rating	Perspective
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen lung	Baa2	Rating în curs de analiză (în vederea unei posibile îmbunătățiri)
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen scurt	P-2	-
Datorie Subordonată	Ba2	negative
Obligațiuni acoperite prin împrumuturi către sectorul public	Aa1	-
Obligațiuni acoperite prin ipoteci	Aa1	-

Fitch a atribuit următoarele ratinguri:

Tip datorie	Rating	Perspective
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen lung	A	negative
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen scurt	F1	-

## C. VALORI MOBILIARE

<b>C.1</b>	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:	<b>Clasă și tip</b>
------------	--	---------------------

Obligațiunile sunt emise la purtător și sunt reprezentate printr-o [Obligațiune Globală Permanentă][Obligațiune Globală Provizorie care poate fi schimbat printr-o Obligațiune Globală Permanentă]. Nu se vor emite Obligațiuni Definitive și cupoane.

**[Pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă se va introduce: pentru Obligațiunile pentru care rata dobânzii nu se modifică până la Scadență, se va introduce:** Obligațiunile realizează venituri din dobândă fixă pe întreaga durată a termenului. ] **[pentru Obligațiunile cu Dobândă Crescătoare (Step-up Notes) sau pentru Obligațiunile cu Dobândă Descrescătoare (Step-down Notes) se va introduce:** Obligațiunile sunt emise cu un cupon cu valoare [crescătoare] [descrescătoare] în cazul în care rata dobânzii va [crește] [scădea] în timp.]]

**[Pentru Obligațiunile cu Dobândă Variabilă se va introduce:** Obligațiunile vor fi purtătoare de dobândă la o rată stabilită pe baza unei rate [a dobânzii] de referință care apare pe pagina de afișaj agreată a unui furnizor de informații.]

**[pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Fixă (Fixed to Fixed Rate Notes) sau Fixă-Variabilă (Fixed to Floating Rate Notes) se va introduce:** Obligațiunile sunt obligațiuni care inițial realizează venituri din dobânda fixă urmate de **[pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Fixă se va introduce:** venituri dintr-o altă dobânda fixă care se va stabili pe baza unei rate de referință o singură dată, la data la care se modifică rata dobânzii sau înainte de această dată] **[pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Variabilă se va introduce:** venituri din dobânda variabilă care se va stabili pentru fiecare perioadă de dobândă variabilă pe baza unei rate [a dobânzii] de referință].

[În plus, [la/din rata [dobânzii] de referință [se adaugă] [se va deduce] o marjă] [și] [se aplică un factor la rata [dobânzii] de referință].]

[Dacă rata dobânzii în legătură cu orice dobândă este mai mică decât rata dobânzii aferentă perioadei dobânzii imediat precedente, rata dobânzii pentru respectiva perioadă a dobânzii va fi rata dobânzii aferentă perioadei dobânzii imediat precedente.]

**[pentru Obligațiunile fără plata periodică a unei dobânzi se va introduce:** Obligațiunile sunt obligațiuni fără plata periodică a unei dobânzi, atunci când dobânda este inclusă în plata valorii de răscumpărare la

scadență.]

**[pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Invers Variabilă se va introduce:** Obligațiunile sunt obligațiuni care inițial realizează venituri din dobânda fixă urmate de venituri din dobânda variabilă care, pentru fiecare perioadă de dobândă variabilă, vor fi rezultatul scăderii dintre (a) o rată procentuale fixă și (b) o rată a [dobânzii] de referință [înmulțită cu un factor].]

**[pentru Obligațiunile cu Dobândă Invers Variabilă se va introduce:** Obligațiunile sunt obligațiuni care realizează venituri din dobânda variabilă care vor fi, pentru fiecare perioadă de dobândă variabilă, rezultatul scăderii dintre (a) o rată procentuală fixă și (b) o rată a [dobânzii] de referință [înmulțită cu un factor].]

**[pentru Obligațiunile cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes) sau pentru Obligațiunile cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă (Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes) se va introduce:** Obligațiunile sunt obligațiuni care inițial realizează venituri din dobânda fixă urmate de **[pentru Obligațiuni cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes) se va introduce:** venituri din dobânda variabilă care vor fi, pentru fiecare perioadă de dobândă variabilă, rezultatul scăderii dintre o rată a [dobânzii] de referință 1 și o rată a [dobânzii] de referință 2] [cu aplicarea unui factor la rezultatul acestei operații de scădere] **[pentru Obligațiuni cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă se va introduce:** venituri din dobânda variabilă care se va stabili pentru fiecare perioadă de dobândă variabilă pe baza unei rate [a dobânzii] de referință [cu aplicarea unui factor la rata [dobânzii] de referință].]

**[în cazul în care nu există o Valoare Target garantată a Dobânzii se va introduce:** Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) nu este o valoare totală garantată a dobânzii pe durata Obligațiunilor.]

**[în cazul în care există o Valoare Target garantată a Dobânzii, se va introduce:** Valoarea minimă a dobânzii variabile plătită pentru o Obligațiune în ultima zi de plată a dobânzii variabile este egală cu rezultatul scăderii dintre (a) Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) și (b) suma tuturor valorilor dobânzii fixe și a valorilor dobânzii variabile plătite în funcție de valoarea nominală specificată pentru toate perioadele anterioare de dobândă.]

**[în cazul în care există un Nivel Maxim al Dobânzii Target (Target Interest Cap), se va introduce:** Valoarea maximă a dobânzii variabile plătită pentru o

Obligațiune pentru o perioadă de dobândă variabilă este egală cu rezultatul scăderii dintre (a) Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) și (b) suma tuturor valorilor dobânzii fixe și a valorilor dobânzii variabile plătite în funcție de valoarea nominală specificată pentru toate perioadele anterioare de dobândă.]

**[în cazul în care nu există un Nivel Maxim al Dobânzii Target (Target Interest Cap), se va introduce:** Valoarea dobânzii variabile se va achita integral chiar dacă Valoarea Totală a Dobânzii (a se vedea C.8) depășește Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) în ultima perioadă de dobândă variabilă.]]

**[Pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial, se va introduce:** Obligațiunile sunt obligațiuni care inițial realizează venituri din dobânda fixă urmate de venituri din dobânda variabilă care, pentru fiecare perioadă de dobândă variabilă, vor fi rezultatul scăderii dintre o rată [a dobânzii] de referință 1 și o rată [a dobânzii] de referință 2 [cu aplicarea unui factor la rezultatul acestei operații de scădere].]

**[pentru Obligațiuni cu Dobândă Variabilă cu Diferențial, se va introduce:** Obligațiunile sunt obligațiuni care realizează venituri din dobânda variabilă care, pentru fiecare perioadă de dobândă variabilă, vor fi rezultatul scăderii dintre o rată a [dobânzii] de referință 1 și o rată a [dobânzii] de referință 2 [cu aplicarea unui factor la rezultatul acestei operații de scădere].]

**[Pentru toate Obligațiunile cu excepția Obligațiunilor cu o Rată a Dobânzii Fixă și Obligațiunilor fără plata periodică a unei dobânzi se va introduce:** Dobânda variabilă face obiectul unei rate [minime] [și] [unei rate maxime] a dobânzii, adică investitorul va primi dobânda specificată dacă rata dobânzii calculată în conformitate cu Termenii și Condițiile relevante este [mai mare] [sau] [mai mică] decât rata [minimă] [sau] [maximă] a dobânzii.]]

#### **Emisiunea în serie**

Obligațiunile sunt emise cu Seria ●, Tranșa ●.

#### **Numerele de identificare a Valorilor Mobiliare**

[ISIN: ●]

[WKN: ●]

[Cod Comun: ●]

[alte: [se va introduce alt Număr de Identificare a Valorilor Mobiliare]]



- C.2** Moneda în care s-a făcut emisiunea: Obligațiunile sunt emise în **[se va introduce moneda specificată]**.
- C.5** Descrierea oricărei restricții asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare: Nu se aplică. Obligațiunile sunt liber transferabile.
- C.8** Descrierea drepturilor conexe valorilor mobiliare: **Răscumpărare**  
 Dacă nu au fost răscumpărate anterior total sau parțial sau dacă nu au fost cumpărate și anulate, și sub rezerva ajustării conform Termenilor și Condițiilor, Obligațiunile vor fi răscumpărate la Valoarea Finală de Răscumpărare la Data Scadenței. „**Valoarea Finală de Răscumpărare**” a fiecărei Obligațiuni va fi produsul dintre Prețul de Răscumpărare și Valoarea Nominală Specificată. „**Prețul de Răscumpărare**” este de **[se va introduce prețul de răscumpărare sub formă de procent]** procente.
- [Răscumpărarea anticipată la opțiunea Deținătorului**
- Obligațiunile pot fi răscumpărate la opțiunea Deținătorului la o dată sau la datele specificate în Termeni și Condiții înainte de scadența declarată în baza unei notificări scrise de răscumpărare anticipată transmisă Agentului Fiscal în perioada de notificare specificată la valoarea (valorile) de răscumpărare specificate în Termeni și Condiții [împreună cu dobânda acumulată, dacă este cazul].]
- [Pentru Obligațiunile de Tip Senior se va introduce: Declararea anticipată a scadenței**
- La survenirea unei situații de neîndeplinire a obligațiilor, astfel cum este prevăzut în Termeni și Condiții, fiecare Deținător va fi îndreptățit să declare scadența Obligațiilor pe care le deține și să solicite răscumpărarea imediată la valoarea de răscumpărare specificată în Termeni și Condiții [împreună cu dobânda acumulată (dacă este cazul) până la (exclusiv) data răscumpărării].]
- [Pentru Obligațiunile cu Răscumpărare Target cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes) sau cu Dobândă Fixă-Variabilă:** Obligațiunile vor fi răscumpărate în prealabil în Data respectivă de Plată a Dobânzii Variabile dacă suma tuturor valorilor dobânzii plătite în funcție de valoarea nominală specificată inclusiv valoarea dobânzii de plătit în data de plată a dobânzii relevante pentru perioada curentă de dobândă („**Valoarea Totală a Dobânzii**”) este egală sau mai mare de **[se va introduce Rata Dobânzii Target]** procente din valoarea nominală specificată per Obligațiune („**Valoarea Target a Dobânzii**”). **[în cazul în care nu există o Valoare Target garantată a Dobânzii se va introduce:** Valoarea Target a Dobânzii nu este o valoare totală garantată a dobânzii pe durata Obligațiunilor.] **[în cazul în care există o Valoare Target garantată a Dobânzii se va introduce:** Valoarea Target a Dobânzii

este o valoare totală garantată a dobânzii pe durata Obligațiunilor.] **[în cazul în care există un Nivel Maxim al Dobânzii Target (Target Interest Cap), se va introduce:** Valoarea maximă a dobânzii variabile plătită pentru o Obligațiune pentru o perioadă de dobândă variabilă este egală cu rezultatul scăderii dintre (a) Valoarea Target a Dobânzii și (b) suma tuturor valorilor dobânzii fixe și valorilor dobânzii variabile plătită în funcție de valoarea nominală specificată pentru toate perioadele anterioare de dobândă.] **[în cazul în care nu există un Nivel Maxim al Dobânzii Target (Target Interest Cap) se va introduce:** Valoarea dobânzii variabile se va achita integral chiar dacă Valoarea Totală a Dobânzii depășește Valoarea Target a Dobânzii în ultima perioadă de dobândă variabilă.]]

#### **[[Modificarea Termenilor și Condițiilor, Reprezentantul Comun] [Întâlnirea Deținătorilor, modificări și renunțare]**

Deținătorii pot conveni de comun acord cu Emitentul asupra modificării Termenilor și Condițiilor cu privire la aspecte [permise de Legea germană privind obligațiunile (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen*)] [specificate în Termeni și Condiții] în baza unor decizii adoptate cu majoritatea specificată în Termeni și Condiții. Deciziile majoritare ale Deținătorilor vor fi opozabile tuturor Deținătorilor în aceleași condiții. O decizie majoritară a Deținătorilor care nu prevede condiții identice pentru toți Deținătorii nu este valabilă, decât dacă Deținătorii care sunt dezavantajați au consimțit în mod expres să beneficieze de un tratament dezavantajos.

[Deținătorii pot numi, printr-o decizie majoritară, un reprezentant comun pentru toți Deținătorii („**Reprezentantul Comun**”) pentru a exercita drepturile Deținătorilor în numele fiecăruia dintre aceștia.] [În Termeni și Condiții a fost desemnat un reprezentant comun pentru toți Deținătorii („**Reprezentantul Comun**”). Responsabilitățile.] [Responsabilitățile, drepturile și funcțiile Reprezentantului Comun sunt stabilite în Termeni și Condiții.]

Inclusiv clasificarea Statutul  
Obligațiunilor:

**[Pentru Obligațiuni de Tip Senior (altele decât obligațiunile ipotecare *Pfandbriefe* (*Hypothekendarlehen*), obligațiunile garantate cu creanțe față de sectorul public *Pfandbriefe* (*Öffentliche Darlehen*) și obligațiunile garantate (*fundierte Darlehen*) se va introduce:** Obligațiunile 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 Obligațiunilor, au rang *pari passu* față de toate celelalte obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, prezente și viitoare.]

**[Pentru Obligațiuni Subordonate se va introduce:**

Obligațiunile vor constitui obligații directe, negarantate și subordonate ale Emitentului și au un rang *pari passu* unele față de celelalte și cel puțin *pari passu* față de toate celelalte obligații subordonate ale Emitentului, altele decât obligațiile subordonate exprimate, prin condițiile acestora, ca având rang inferior Obligațiunilor.

În caz de lichidare sau insolvență a Emitentului, obligațiile de plată ale Emitentului în temeiul Obligațiunilor vor avea un rang imediat inferior creditorilor nesubordonați ai Emitentului, în ceea ce privește dreptul de plată, dar cel puțin *pari passu* față de toate celelalte obligații subordonate ale Emitentului care nu sunt exprimate, prin condițiile acestora, ca având un rang inferior Obligațiunilor și prioritar față de pretențiile acționarilor Emitentului, deținători ai (altor) instrumente de Capital Comun de Rangul 1, conform Articolului 28 din CRR (Regulamentului privind cerințele de capital) precum și deținători ai unor instrumente de Capital Suplimentar de Rangul 1, conform Articolului 52 din CRR și toate celelalte obligații subordonate ale Emitentului care sunt exprimate, prin condițiile acestora, ca având un rang inferior Obligațiunilor.]

**[Pentru obligațiunile ipotecare Pfandbriefe (Hypothekendarfandbriefe) se va introduce:**

Obligațiunile constituie obligații directe, necondiționate și nesubordonate ale Emitentului și au un rang *pari passu* unele față de celelalte. Obligațiunile sunt acoperite în conformitate cu Legea austriacă privind băncile ipotecare (*Hypothekendarfandgesetz*) și au un rang *pari passu* față de toate celelalte obligații nesubordonate ale Emitentului, prezente și viitoare, prevăzute de obligațiunile ipotecare *Pfandbriefe* (*Hypothekendarfandbriefe*).]

**[Pentru obligațiunile garantate cu creanțe față de sectorul public Pfandbriefe (Öffentliche Pfandbriefe) se va introduce:**

Obligațiunile constituie obligații directe, necondiționate și nesubordonate ale Emitentului și au un rang *pari passu* unele față de celelalte. Obligațiunile sunt acoperite în conformitate cu Legea austriacă privind băncile ipotecare (*Hypothekendarfandgesetz*) și au un rang *pari passu* față de toate celelalte obligații nesubordonate ale Emitentului, prezente și viitoare, prevăzute de obligațiunile garantate cu creanțe față de sectorul public *Pfandbriefe* (*Öffentliche Pfandbriefe*).]

**[Pentru obligațiunile garantate (fundierte Bankschuldverschreibungen) se va introduce:**

Obligațiunile constituie obligații directe, necondiționate și nesubordonate ale Emitentului și au un rang *pari passu* unele față de celelalte. Obligațiunile sunt acoperite în conformitate cu Legea austriacă privind obligațiunile garantate (*Gesetz über fundierte Bankschuldverschreibungen*) și au un rang *pari passu* față de toate celelalte obligații nesubordonate ale Emitentului, prezente și viitoare, prevăzute de obligațiunile garantate (*fundierte Bankschuldverschreibungen*).]

Inclusiv restricțiile aplicabile acestor drepturi: **[Pentru Obligațiuni de Tip Senior care fac obiectul răscumpărării anticipate în scopuri fiscale, se va introduce:**

#### **[Răscumpărarea anticipată în scopuri fiscale**

Obligațiunile pot fi răscumpărate la alegerea Emitentului înainte de scadența declarată, în baza unei notificări de răscumpărare transmisă Agentului Fiscal și Deținătorilor (notificare care va fi irevocabilă) în cadrul perioadei de notificare specificate, în totalitate și nu parțial, la o valoare de răscumpărare specificată în Termeni și Condiții, dacă, în urma oricărei modificări sau oricărui amendament al legilor sau reglementărilor Republicii Austria sau a oricărei subdiviziuni politice sau autorități fiscale a acesteia, sau ca urmare a oricărei modificări, a oricărui amendament, a unei interpretări oficiale sau aplicării legilor sau reglementărilor respective, amendament sau modificare care este în vigoare la data emisiunii ultimei tranșe din această serie de Obligațiuni, sau la o dată ulterioară acesteia, Emitentul va fi obligat la plata unor sume suplimentare.]

#### **[Pentru Obligațiunile Subordonate se va introduce:**

#### **Răscumpărarea anticipată în scopuri fiscale și ca urmare a unor reglementări legale**

Obligațiunile pot fi răscumpărate la alegerea Emitentului în totalitate și nu parțial, oricând înainte de scadența declarată a acestora în baza unei notificări de răscumpărare transmisă Agentului Fiscal și Deținătorilor (notificare care va fi irevocabilă) în cadrul perioadei de notificare specificate, la o valoare de răscumpărare specificată în Termeni și Condiții, dacă are loc o modificare (i) a regimului fiscal aplicabil Obligațiunilor care este importantă și care nu a fost previzibilă în mod rezonabil la data emiterii acestora sau (ii) a clasificării din punctul de vedere al reglementărilor prudentiale a Obligațiunilor, modificare care ar putea duce la excluderea integrală a acestora din propriile fonduri sau la reclasificarea acestora în cadrul unei categorii inferioare a propriilor fonduri, și cu condiția îndeplinirii următoarelor condiții: (x) Autoritatea Competentă să considere că această modificare este certă în mod suficient; și (y) Emitentul să demonstreze, spre satisfacția Autorității Competente, că această reclasificare de reglementare a Obligațiunilor nu era previzibilă în mod rezonabil la data emiterii și în fiecare caz, cu condiția îndeplinirii anumitor Condiții de Răscumpărare Anticipată.

#### **Condiții de Răscumpărare Anticipată**

Pentru răscumpărarea anticipată a Obligațiunilor este necesar ca Autoritatea Competentă să acorde Emitentului aprobarea prealabilă a răscumpărării anticipate („**Condiția de Răscumpărare Anticipată**”), dacă aceasta poate prevedea, printre altele, ca:

- (i) înainte de sau la data răscumpărării, Emitentul să înlocuiască Obligațiunile cu instrumente de

fonduri proprii de o calitate egală sau superioară în condiții sustenabile ținând cont de capacitatea Emitentului de a obține venituri; sau

- (ii) Emitentul a demonstrat, spre satisfacția Autorității Competente, că fondurile proprii ale Emitentului ar depăși, în urma răscumpărării, cerințele stabilite la Articolul 92(1) din CRR și cerința de amortizor combinat astfel cum este definită la punctul (6) din Articolul 128 din CRD IV cu o marjă pe care Autoritatea Competentă o poate considera necesară în temeiul Articolului 104(3) din CRD IV.

„**Autoritatea Competentă**” înseamnă autoritatea competentă conform Articolului 4(1)(40) din CRR care este responsabilă cu supravegherea Emitentului și/sau a Grupului Erste.

„**CRD IV**” înseamnă Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit și a firmelor de investiții (*Directiva privind cerințele de capital IV*), implementată în Austria și modificată la diferite intervale de timp.]

#### **[Răscumpărarea anticipată la opțiunea Emitentului**

Obligațiunile pot fi răscumpărate la opțiunea Emitentului la o dată sau la datele specificate în Termeni și Condiții înainte de scadența declarată în baza unei notificări de răscumpărare anticipată transmisă Deținătorilor (notificare care va fi irevocabilă) în perioada de notificare specificată la valoarea (valorile) de răscumpărare specificate în Termeni și Condiții [împreună cu dobânda acumulată, dacă este cazul]. **[Pentru Obligațiunile Subordonate se va introduce:** Orice astfel de răscumpărare anticipată se poate efectua doar la cel puțin cinci ani de la data emiterii și dacă sunt îndeplinite condițiile de răscumpărare anticipată.]]

#### **[Pentru Obligațiunile Subordonate se va introduce: Neplată și insolvență**

În caz de neplată sau insolvență, după cum este prevăzut în Termeni și Condiții, fiecare Deținător va avea dreptul să informeze Autoritatea Austriacă pentru Piețele Financiare cu privire la apariția situației respective și propune Autorității Austriece pentru Piețele Financiare să solicite instanței competente din Viena deschiderea procedurii de faliment împotriva activelor Emitentului. Fiecare Deținător va avea dreptul, în cazul deschiderii procedurii de faliment împotriva activelor Emitentului, să introducă în instanță o cerere prin care să solicite plata tuturor sumelor principale datorate în baza Obligațiunilor împreună cu dobânda acumulată și orice sume suplimentare.]

**C.9** Rata nominală a dobânzii

**[Pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă se va introduce: ● procente pe an.]**

**[pentru Obligațiunile cu Dobândă Crescătoare sau pentru Obligațiunile cu Dobândă Descrescătoare se va introduce:**

De la, inclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii după cum urmează:

de la, inclusiv,	până la, exclusiv,	la rata de
<b>[se va introduce data]</b>	<b>[se va introduce data]</b>	<b>[se va introduce Rata Dobânzii]</b> procente pe an

]

**[pentru Obligațiunile fără plata periodică a unei dobânzi se va introduce:** Obligațiunile nu au plăți periodice ale dobânzii.]

**[pentru toate celelalte Obligațiuni se va introduce: Nu se aplică]**

Data de la care se calculează dobânda și data scadenței dobânzilor:

**[Data Începerii Calculării Dobânzii**

Data Începerii Calculării Dobânzii aferentă Obligațiunilor este **[se va introduce Data respectivă a Începerii Calculării Dobânzii].]**

**[Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile**

Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile aferentă Obligațiunilor este **[se va introduce Data respectivă a Începerii Calculării Dobânzii Variabile].]**

**[Termene de Plată a Dobânzii**

**[Termene de Plată a Dobânzii: ●]**

**[Pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Fixă, Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Variabilă, Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Invers Variabilă, Obligațiunile cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes), Obligațiunile cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă (Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes) sau Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial se va introduce:**

Termene de Plată a Dobânzii Fixe: ●]

[Termene de Plată a Dobânzii Variabile: ●]]

Dacă rata dobânzii nu este fixă, descrierea elementelor subiacente pe baza cărora se calculează:

**[Nu se aplică.]**

**[pentru Obligațiunile cu Dobândă Variabilă se va introduce:**

**[se va introduce numărul, termenul și Rata Dobânzii de Referință relevante sau Rata de Referință] pe an [[plus] [/] [minus] o marjă de [pentru Obligațiuni cu o marjă invariabilă se va introduce: ● procente] pe an [pentru Obligațiuni cu o marjă variabilă se va introduce:**

de la, inclusiv,	până la, exclusiv,	
------------------	--------------------	--

[se va introduce data]	[se va introduce data]	[plus] [/] [minus] [se va introduce Marja] procente pe an
------------------------	------------------------	--

]]

[[și] înmulțit cu factorul ●]. [Rata maximă a dobânzii este ● procente pe an.] [Rata minimă a dobânzii este ● procente pe an.] **[în cazul în care Obligațiunile au o structură de dobândă de tip “Memory Floater”, se va introduce:** Dacă rata dobânzii în legătură cu orice perioadă a dobânzii („respectiva Perioadă a Dobânzii”) stabilită în conformitate cu prevederile de mai sus, este mai mică decât rata dobânzii aferentă perioadei dobânzii imediat precedente, rata dobânzii pentru respectiva Perioadă a Dobânzii va fi rata dobânzii aferentă perioadei dobânzii imediat precedente.]

**[Dacă se aplică o interpolare, se va introduce:** Rata relevantă a dobânzii de referință pentru [prima] [ultima] perioadă de dobândă va fi rata stabilită prin interpolare liniară între rata dobânzii de referință disponibile cu următorul termen mai scurt decât termenul perioadei de dobândă interpolate și rata dobânzii de referință disponibile cu următorul termen mai lung decât termenul perioadei de dobândă interpolate.]]

**[pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Fixă (Fixed to Fixed Rate Notes) se va introduce:**

● procente pe an de la Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, **[se va introduce Data Modificării Ratei Dobânzii]** („Data Modificării Ratei Dobânzii”) și la Cea De-a Doua Rată a Dobânzii care va fi stabilită în conformitate cu Termenii și Condițiile, o singură dată, la Data Modificării Ratei Dobânzii sau înainte de această dată, de la, inclusiv, Data Modificării Ratei Dobânzii, până la exclusiv, Data Scadenței, sau în cazul în care Obligațiunile sunt răscumpărate anticipat, la data răscumpărării anticipate. „Cea De-a Doua Rată a Dobânzii” va fi **[se va introduce numărul, termenul și Rata de Referință]** pe an **[pentru o Marjă se va introduce: [plus] [minus] o marjă de ● procente]** pe an **[[și] înmulțit cu factorul ●].]**

**[pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Variabilă se va introduce:**

● procente pe an de la Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, **[se va introduce Data Modificării Ratei Dobânzii]** („Data Modificării Ratei Dobânzii”) și la Rata Variabilă a Dobânzii care va fi stabilită pentru fiecare perioadă de calculare a dobânzii, de la, inclusiv, Data Modificării Ratei Dobânzii, până la exclusiv, Data Scadenței sau în cazul în care Obligațiunile sunt răscumpărate anticipat, data răscumpărării anticipate. „Rata Variabilă a Dobânzii” va fi **[se va introduce**

numărul, termenul și Rata Dobânzii de Referință sau Rata de Referință] pe an [pentru o Marjă se va introduce: [plus] [/] [minus] o marjă de [pentru Obligațiuni cu o marjă invariabilă se va introduce: ● procente] pe an [pentru Obligațiuni cu o marjă variabilă se va introduce:

de la, inclusiv,	până la, exclusiv,	
[se va introduce data]	[se va introduce data]	[plus] [/] [minus] [se va introduce Marja] procente pe an

]]

[[și] înmulțit cu factorul ●]. [Rata maximă a dobânzii este ● procente pe an.] [Rata minimă a dobânzii este ● procente pe an.]] [în cazul în care Obligațiunile au o structură de dobândă de tip "Memory Floater", se va introduce: Dacă rata dobânzii în legătură cu orice perioadă a dobânzii („respectiva Perioadă a Dobânzii”) stabilită în conformitate cu prevederile de mai sus, este mai mică decât rata dobânzii aferentă perioadei dobânzii imediat precedente, rata dobânzii pentru respectiva Perioadă a Dobânzii va fi rata dobânzii aferentă perioadei dobânzii imediat precedente.]]

**[pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Invers Variabilă se va introduce:**

● procente pe an de la Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile și la Rata Dobânzii Variabile care va fi stabilită pentru fiecare perioadă de calculare a dobânzii de la, inclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile până la, exclusiv, Data Scadenței, sau, în cazul în care Obligațiunile sunt răscumpărate anticipat, la data răscumpărării anticipate. „Rata Variabilă a Dobânzii” va fi rezultatul scăderii dintre (a) ● procente și (b) **[pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii corelată cu o Rată a Dobânzii de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea Ratei respective a Dobânzii de Referință] pe an] [Pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii corelată cu o Rată de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea respectivei Rate de Referință] pe an][pentru un Factor se va introduce: înmulțit cu factorul ●]. [Rata maximă a dobânzii este ● procente pe an.] [Rata minimă a dobânzii este ● procente pe an.]]**

**[pentru Obligațiunile cu Dobândă Invers Variabilă se va introduce:** Obligațiunile sunt purtătoare de dobândă la Rata Variabilă a Dobânzii care va fi stabilită pentru fiecare perioadă de dobândă. „Rata Variabilă a Dobânzii” va fi rezultatul scăderii dintre (a) ● procente și



(b) **[pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii corelată cu o Rată a Dobânzii de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea Ratei respective a Dobânzii de Referință] pe an]** **[Pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii corelată cu o Rată de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea respectivei Rate de Referință] pe an]****[pentru un Factor se va introduce: înmulțit cu factorul ●]. [Rata maximă a dobânzii este ● procente pe an.] [Rata minimă a dobânzii este ● procente pe an.]**

**[pentru Obligațiunile cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes)sau pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial se va introduce: ● procente pe an de la Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile și la Rata Dobânzii Variabile care va fi stabilită pentru fiecare perioadă de calculare a dobânzii de la, inclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile până la, exclusiv, Data Scadenței, sau, în cazul în care Obligațiunile sunt răscumpărate anticipat, la data răscumpărării anticipate. „Rata Variabilă a Dobânzii” va fi **[pentru un Factor se va introduce: factorul ● înmulțit cu ]** rezultatul scăderii dintre (a) Rata Variabilă a Dobânzii 1 și (b) Rata Variabilă a Dobânzii 2. „Rata Variabilă a Dobânzii 1” va fi **[pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii 1 corelată cu o Rată a Dobânzii de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea Ratei respective a Dobânzii de Referință] pe an]** **[pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii 1 corelată cu o Rată de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea respectivei Rate de Referință] pe an].** „Rata Variabilă a Dobânzii 2” va fi **[pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii 2 corelată cu o Rată a Dobânzii de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea Ratei respective a Dobânzii de Referință] pe an]** **[pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii 2 corelată cu o Rată de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea respectivei Rate de Referință] pe an].** [Rata maximă a dobânzii este ● procente pe an.] [Rata minimă a dobânzii este ● procente pe an]] **[pentru Obligațiunile cu Răscumpărare Target și cu Rata Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes) se va introduce: [în cazul în care nu există o Valoare Target garantată a Dobânzii se va introduce: Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) nu este o valoare totală garantată a dobânzii pe durata Obligațiunilor.] [în cazul în care există o Valoare Target garantată a Dobânzii, se va introduce: Valoarea minimă a dobânzii variabile plătită pentru o Obligațiune în ultima zi de plată a dobânzii variabile este egală cu rezultatul scăderii****

dintre (a) Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) și (b) suma tuturor valorilor dobânzii fixe și a valorilor dobânzii variabile plătite în funcție de valoarea nominală specificată pentru toate perioadele anterioare de dobândă.] **[în cazul în care există un Nivel Maxim al Dobânzii Target (Target Interest Cap), se va introduce:** Valoarea maximă a dobânzii variabile plătibile pentru o Obligațiune pentru o perioadă de dobândă variabilă este egală cu rezultatul scăderii dintre (a) Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) și (b) suma tuturor valorilor dobânzii fixe și a valorilor dobânzii variabile plătite în funcție de valoarea nominală specificată pentru toate perioadele anterioare de dobândă.] **[în cazul în care nu există un Nivel Maxim al Dobânzii Target (Target Interest Cap) se va introduce:** Valoarea dobânzii variabile se va achita integral chiar dacă Valoarea Totală a Dobânzii (a se vedea C.8) depășește Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) în ultima perioadă de dobândă variabilă.]]

**[pentru Obligațiunile cu Răscumpărare Target cu Dobândă Fixă-Variabilă se va introduce:** ● procente pe an de la Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile și la Rata Dobânzii Variabile care va fi stabilită pentru fiecare perioadă de calculare a dobânzii de la, inclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile până la, exclusiv, Data Scadenței, sau, în cazul în care Obligațiunile sunt răscumpărate anticipat, la data răscumpărării anticipate. „Rata Variabilă a Dobânzii” va fi **[Pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii corelată cu o Rată a Dobânzii de Referință, se va introduce:** [se va introduce numărul, termenul și denumirea Ratei respective a Dobânzii de Referință] pe an **][Pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii corelată cu o Rată de Referință, se va introduce:** [se va introduce numărul, termenul și denumirea respectivei Rate de Referință] pe an][pentru un Factor se va introduce: înmulțit cu factorul●.] [Rata maximă a dobânzii este ● procente pe an.] [Rata minimă a dobânzii este ● procente pe an] **[în cazul în care nu există o Valoare Target garantată a Dobânzii se va introduce:** Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) nu este o valoare totală garantată a dobânzii pe durata Obligațiunilor.] **[în cazul în care există o Valoare Target garantată a Dobânzii, se va introduce:** Valoarea minimă a dobânzii variabile plătibile pentru o Obligațiune în ultima zi de plată a dobânzii variabile este egală cu rezultatul scăderii dintre (a) Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) și (b) suma tuturor valorilor dobânzii fixe și a valorilor dobânzii variabile plătite în funcție de valoarea nominală specificată pentru toate perioadele anterioare de dobândă.] **[în cazul în care există un Nivel Maxim al Dobânzii Target (Target Interest Cap), se va introduce:** Valoarea maximă a dobânzii variabile plătibile pentru o Obligațiune pentru o perioadă de dobândă variabilă este egală cu rezultatul scăderii dintre (a) Valoarea Target a Dobânzii (a se

vedea C.8) și (b) suma tuturor valorilor dobânzii fixe și a valorilor dobânzii variabile plătită în funcție de valoarea nominală specificată pentru toate perioadele anterioare de dobândă.] **[în cazul în care nu există un Nivel Maxim al Dobânzii Target (Target Interest Cap) se va introduce:** Valoarea dobânzii variabile se va achita integral chiar dacă Valoarea Totală a Dobânzii (a se vedea C.8) depășește Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) în ultima perioadă de dobândă variabilă.]]

**[pentru Obligațiuni cu Dobândă Variabilă cu Diferențial, se va introduce:** Obligațiunile sunt purtătoare de dobândă la Rata Variabilă a Dobânzii care va fi stabilită pentru fiecare perioadă de dobândă. „Rata Variabilă a Dobânzii” va fi **[pentru un Factor se va introduce:** factorul ● înmulțit cu ] rezultatul scăderii dintre (a) Rata Variabilă a Dobânzii 1 și (b) Rata Variabilă a Dobânzii 2. „Rata Variabilă a Dobânzii 1” va fi **[pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii 1 corelată cu o Rată a Dobânzii de Referință, se va introduce:** [se va introduce numărul, termenul și denumirea Ratei respective a Dobânzii de Referință] pe an] **[pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii 1 corelată cu o Rată de Referință, se va introduce:** [se va introduce numărul, termenul și denumirea respectivei Rate de Referință] pe an]. „Rata Variabilă a Dobânzii 2” va fi **[pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii 2 corelată cu o Rată a Dobânzii de Referință, se va introduce:** [se va introduce numărul, termenul și denumirea Ratei respective a Dobânzii de Referință] pe an] **[pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii 2 corelată cu o Rată de Referință, se va introduce:** [se va introduce numărul, termenul și denumirea respectivei Rate de Referință] pe an]. [Rata maximă a dobânzii este ● procente pe an.] [Rata minimă a dobânzii este ● procente pe an.]]

Data Scadenței și modalitățile de amortizare a împrumutului, inclusiv procedurile de rambursare:

#### **Data Scadenței**

Data Scadenței Obligațiunilor este **[se va introduce Data respectivă a Scadenței].**

#### **Proceduri de rambursare**

Plata principalului aferent Obligațiunilor se va face către Sistemul de Decontare sau potrivit instrucțiunilor sale în conturile deținătorilor conturilor respective ale Sistemului de Decontare.

Randamentul:

#### **Randamentul Emisiunii**

**[pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă, Obligațiunile cu Dobândă Crescătoare sau Descrescătoare sau pentru Obligațiunile fără plata periodică a unei dobânzi se va introduce:** ● procente pe an dacă nu are loc o răscumpărare anticipată.]

[Nu se aplică.]

Numele reprezentantului deținătorilor titlurilor de creanță: **Numele reprezentantului Deținătorilor**  
[Nu se aplică. Nu a fost numit un Reprezentant Comun în Termeni și Condiții.]

**[se va introduce numele Reprezentantului Comun]**

**C.10** În cazul în care plata dobânzilor generate de valoarea emisă este corelată cu un instrument derivat (mai multe instrumente derivate), explicații clare și exhaustive care să permită investitorilor să înțeleagă modul în care valoarea investiției lor este influențată de cea a instrumentului (instrumentelor) subiacent(e), în special în cazul în care riscurile sunt evidente: Nu se aplică. Obligațiunile nu au o componentă derivată în structura de plată a dobânzii.

**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, Emitentul nu intenționează să listeze această emisiune unică.]  
[S-a solicitat admiterea Obligațiunilor [[la tranzacționare pe „*Amtlicher Handel*” (Piața Oficială)] [,] [și] [la „*Geregelter Freiverkehr*” (A Doua Piață Reglementată)] a *Wiener Börse AG* (Bursei de Valori din Viena)][,][și] [la tranzacționarea pe piața reglementată a Bursei de Valori din Luxemburg (*Bourse de Luxembourg*)][,] [și] [la tranzacționarea pe Bursa de Valori din Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)][,] [și] [la tranzacționarea pe Bursa de Valori din Frankfurt (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [și] [pe bursa Elvețiană SIX Swiss Exchange] [la tranzacționare pe [se va introduce Piața și Bursa respectivă]]].

## 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 nefavorabil 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 datorilor suverane din Europa și este posibil să fie nevoit să accepte pierderi din cauza expunerii la datorile 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 încetării 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 retrogradeze 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 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 datoria eligibilă.
- În viitor, Emitentul va fi obligat să contribuie cu fonduri la Fondul Unic de Rezoluție (Single Resolution Fund) 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 Haftungsverbund, ceea ce ar putea avea drept consecință înregistrarea de 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 nefavorabile semnificative asupra rezultatelor financiare, 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 nefavorabil 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 nivelurilor 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 nefavorabil performanțele financiare și rezultatele operaționale 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 nefavorabil 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 nefavorabil 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 nefavorabil de creșterea lentă sau de recesiunea sectorului bancar în care își desfășoară activitatea, precum și de extinderea în ritm 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 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 și alte impozite.

### **D.3 Informații de bază privind riscurile principale care sunt specifice valorilor mobiliare:**

#### **Factori care au o influență semnificativă în scopul evaluării riscurilor de piață asociate Obligațiunilor**

- Este posibil ca o investiție în Obligațiuni să nu fie adecvată pentru investitori dacă aceștia nu dețin cunoștințe și/sau experiență suficiente în domeniul piețelor financiare și/sau nu au acces la informații și/sau resurse financiare și lichidități suficiente pentru a suporta toate riscurile unei investiții și/sau nu au o înțelegere completă a condițiilor Obligațiunilor și/sau abilitatea de a evalua scenarii posibile pentru factorii economici, rata dobânzii și alți factori care îi pot afecta investiția.

#### **Riscuri aferente structurii anumitor Obligațiuni**

- **[Pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă se va introduce:** Deținătorii de Obligațiuni cu Dobândă Fixă sunt expuși riscului scăderii prețului acestor Obligațiuni ca urmare a schimbărilor ratei dobânzii de piață.]
- **[Pentru Obligațiunile cu Dobândă Variabilă, Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Variabilă, Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Invers Variabilă, Obligațiunile cu Dobândă Invers Variabilă, Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial, Obligațiunile cu Dobândă Variabilă cu Diferențial, Obligațiunile cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial și Obligațiunile cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă se va introduce:** Deținătorii de [Obligațiuni cu Dobândă Variabilă] [Obligațiuni cu

**Dobândă Fixă-Variabilă** [**Obligațiuni cu Dobândă Fixă-Invers Variabilă**] [**Obligațiuni cu Dobândă Invers Variabilă**] [**Obligațiuni cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial**] [**Obligațiuni cu Dobândă Variabilă cu Diferențial**] [**Obligațiuni cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial**] [**Obligațiuni cu Dobândă cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă**] pot fi expuși riscului fluctuațiilor nivelului ratelor dobânzii, care face imposibilă anticiparea randamentului Obligațiunilor respective, și sunt expuși riscului incertitudinii veniturilor realizate din dobânzi. Rata Dobânzii Interbancare Euro („**EURIBOR**”) și alți indici care sunt considerați „indici de referință” fac obiectul unor îndrumări și propuneri recente naționale și internaționale de reformă. Unele dintre aceste reforme sunt deja în vigoare, altele urmând a fi implementate. Aceste reforme pot determina modificări ale acestor indici de referință și pot avea drept rezultat o performanță a unui indice de referință (inclusiv [**se vor introduce Rata (Ratele) Dobânzii de Referință și/sau Rata (Ratele) de Referință**] (dacă sunt afectate de aceste reforme)) diferită de performanțele anterioare, sau pot avea consecințe care nu pot fi anticipate. Astfel, investitorii pot fi expuși riscului ca o astfel de modificare să aibă un efect nefavorabil semnificativ asupra valorii și a sumei plătibile în baza Obligațiunilor.]

- [**Pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Fixă sau Fixă-Variabilă se va introduce:** Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Fixă sau Fixă-Variabilă sunt purtătoare de o dobândă care se convertește dintr-o dobândă fixă într-o altă dobândă fixă sau dintr-o dobândă fixă într-o dobândă variabilă. Un Deținător suportă riscul ca în urma conversiei, noua rată fixă a dobânzii să fie mai mică decât ratele dobânzii care prevalează la momentul respectiv sau diferențialul (spread-ul) aferent Obligațiunilor cu Dobândă Fixă-Variabilă să fie mai puțin favorabil decât diferențialele care prevalează pentru Obligațiunile cu Dobândă Variabilă comparabile, raportat la aceeași rată de referință.][**Pentru Obligațiunile fără plata periodică a unei dobânzi se va introduce:** Deținătorii de Obligațiuni cu Cupon Zero sunt expuși riscului scăderii prețului acestor Obligațiuni ca urmare a schimbărilor ratei dobânzii de piață. Prețurile Obligațiunilor cu Cupon Zero sunt mai volatile decât prețurile Obligațiunilor cu Dobândă Fixă și pot fi influențate într-o mai mare măsură de modificările ratei dobânzii de pe piață decât Obligațiunile purtătoare de dobândă cu o scadență similară.][**Pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Invers Variabilă și pentru Obligațiunile cu Dobândă Invers Variabilă se va introduce:** Un Deținător de Obligațiuni cu Dobândă Invers Variabilă și de Obligațiuni cu Dobândă Fixă-Invers Variabilă trebuie să aibă în vedere faptul că dobânda plătită și prețul acestor obligațiuni au o evoluție contrară dobânzii pieței. Prin urmare, dacă dobânda pieței crește, prețurile acestor obligațiuni pot scădea. [**pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-**



**Invers Variabilă se va introduce:** De asemenea, un Deținător de Obligațiuni cu Dobândă Fixă-Invers Variabilă suportă riscul ca în urma conversiei din rata fixă în rata variabilă, diferențialul (spread-ul) să fie mai puțin favorabil decât diferențialele care prevalează pentru Obligațiunile cu Dobândă Invers Variabilă comparabile, raportat la aceeași rată de referință. **[Pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial și pentru Obligațiunile cu Dobândă Variabilă cu Diferențial, se va introduce:** Investitorul în Obligațiuni cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial și în Obligațiuni cu Dobândă Variabilă cu Diferențial trebuie să aibă în vedere faptul că dobânda plătită și prețul acestor obligațiuni nu au o evoluție similară cu cea a dobânzii pieței și pot evolua în direcții opuse. Prin urmare, dobânda aferentă acestor obligațiuni poate scădea chiar dacă dobânzile pieței cresc. **[Pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial, se va introduce:** De asemenea, un Deținător de Obligațiuni cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial suportă riscul ca în urma conversiei din rata fixă în rata variabilă, diferențialul (spread-ul) să fie mai puțin favorabil decât diferențialele care prevalează pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial comparabile, raportat la aceeași rată de referință. **[Pentru Obligațiunile cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes) și pentru Obligațiunile cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă (Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes) se va introduce:** Investitorul în Obligațiuni cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial și în Obligațiuni cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă trebuie să aibă în vedere faptul că răscumpărarea va avea loc automat dacă s-a atins un nivel prestabilit al dobânzii. Dacă Obligațiunile vor fi răscumpărate, Investitorul suportă riscul ca acesta să poată reinvesti doar în investiții cu un randament inferior. De asemenea, un Deținător de Obligațiuni cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă [cu Diferențial] suportă riscul ca în urma conversiei din rata fixă în rata variabilă, diferențialul (spread-ul) să fie mai puțin favorabil decât diferențialele care prevalează pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Variabilă [cu Diferențial] comparabile, raportat la aceeași rată de referință. **[Pentru Obligațiunile cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes), se va introduce:** În plus, Investitorul în Obligațiuni cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial trebuie să aibă în vedere faptul că dobânda plătită și prețul acestor obligațiuni nu au o evoluție similară cu cea a dobânzii pieței și pot evolua în direcții opuse. Prin urmare, dobânda aferentă acestor obligațiuni poate scădea chiar dacă dobânzile pieței cresc.]] În cazul în care oricare dintre Obligațiunile sunt răscumpărate înainte de scadență, Deținătorul respectivelor Obligațiuni poate fi expus unor riscuri,

inclusiv riscului ca randamentul investiției sa fie la un nivel mai redus decât cel așteptat (Riscul Răscumpărării Anticipate). **[Pentru o rată a dobânzii maximă se va introduce:** Dacă este stabilit un plafon, Deținătorii nu vor putea beneficia de o evoluție favorabilă a dobânzii peste plafonul stabilit. **]]** **[În cazul în care Termenii și Condițiile prevăd adoptarea unor Decizii ale Deținătorilor, se va introduce:** Dacă Termenii și Condițiile relevante ale Obligațiunilor prevăd decizii ale Deținătorilor, anumite drepturi ale unui Deținător pot fi modificate, diminuate sau chiar anulate prin astfel de decizii, care pot afecta negativ Deținătorul respectiv. **]]** **[În cazul în care Termenii și Condițiile prevăd numirea unui Reprezentant Comun, se va introduce:** Dacă Termenii și Condițiile relevante ale Obligațiunilor prevăd numirea unui Reprezentant Comun, un Deținător poate fi privat de dreptul individual al acestuia de a își urmări și exercita drepturile prevăzute de Termenii și Condițiile Obligațiunilor împotriva Emitentului. **]]** O instanță austriacă poate numi un agent fiduciar (*Kurator*) pentru Obligațiunile 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 Obligațiunile în mod individual poate fi limitată. Obligațiunile pot face obiectul unei reduceri sau unei conversii în capital propriu la survenirea unei anumite situații determinate, care poate avea drept urmare pierderea de către Deținători a întregii investiții în Obligațiuni sau a unei părți din aceasta (absorbție a pierderilor).

- Obligațiunile pot face obiectul altor puteri de decizie, care pot avea drept rezultat neplata dobânzii și/sau nerambursarea.

**[Pentru Obligațiunile Subordonate se va introduce:**

- Obligațiile Emitentului conferite de Obligațiunile Subordonate constituie obligații negarantate și subordonate, fiind subordonate creanțelor tuturor creditorilor nesubordonați ai Emitentului.
- Este posibil ca Obligațiunile Subordonate să nu poată fi răscumpărate anticipat la opțiunea Deținătorilor și orice drepturi ale Emitentului de a răscumpăra anticipat sau de a achiziționa Obligațiuni Subordonate fac obiectul aprobării prealabile a autorității competente]

**Riscuri legate de Obligațiuni în general**

- Conform Directivei UE 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 Obligațiuni ca urmare a reținerii la sursă (nu se va aplica mecanismul de „gross-up”).

- Este posibil ca ratingul de credit al Obligațiunilor să nu reflecte în mod adecvat toate riscurile investiției în astfel de Obligațiuni și să fie suspendat, redus sau retras, ceea ce poate avea un efect negativ asupra valorii de piață și a prețului de tranzacționare al Obligațiunilor.
- Obligațiunile sunt reglementate de legislația germană sau austriacă și modificările legislației aplicabile, reglementărilor sau politicilor de reglementare pot avea efect advers asupra Emitentului, Obligațiunilor și Deținătorilor.
- Perioada de prezentare legală prevăzută de legea germană se va reduce în baza Termenilor și Condițiilor aplicabile Obligațiunilor, caz în care Deținătorii pot avea la dispoziție termene mai scurte pentru formularea unor pretenții în baza Obligațiunilor.

### **Riscuri legate de piață în general**

- Deținătorii sunt expuși riscului eșecului parțial sau total al Emitentului de a face plăți aferente dobânzilor și/sau răscumpărării, în baza Obligațiunilor.
- Deținătorii își asumă riscul creșterii marjei de credit a Emitentului, determinând o scădere a prețului Obligațiunilor.
- 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 Obligațiuni 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 Obligațiunile deținute la prețuri de piață echitabile.
- Nu se poate trage nicio concluzie din Suma Totală a Principalului, în cazul Obligațiunilor cu plafon superior.
- Există riscul suspendării, întreruperii sau încetării tranzacționării Obligațiunilor sau a activelor suport, lucru care poate avea un efect negativ asupra prețului Obligațiunilor respective.
- Deținătorii sunt expuși riscului unei evoluții nefavorabile a prețurilor de piață ale Obligațiunilor pe care le dețin, care se materializează în cazul în care Deținătorul vinde Obligațiunile înainte de scadența finală a acestor Obligațiuni.
- În cazul răscumpărării anticipate a oricăror Obligațiuni, există un risc ca Deținătorii să nu poată reinvesti veniturile obținute din Obligațiuni astfel încât să obțină aceeași rată de rentabilitate.
- 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 Obligațiuni, acesta poate crește considerabil valoarea unei pierderi.
- Costurile suplimentare, legate în special de vânzarea și cumpărarea de Obligațiuni, pot avea un impact semnificativ asupra potențialului de profit aferent Obligațiunilor.
- Deținătorii trebuie să se bazeze pe funcționalitatea sistemului de 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 Obligațiuni trebuie analizat cu atenție.
- Considerente legale cu privire la investiție pot restricționa anumite investiții.
- Emitentul este expus conflictelor de interese, ceea ce poate afecta în mod negativ Deținătorii de Obligațiuni.

**[În cazul în care Obligațiunile sunt denumite în Renminbi se va introduce:**

#### **Riscuri legate de denominarea Obligațiunilor în moneda Renminbi**

- Renminbi nu este monedă liber convertibilă și există restricții semnificative asupra remiterii de Renminbi în sau din Republica Populară Chineză, ceea ce poate afecta în mod negativ lichiditatea Obligațiunilor.
- Există un disponibil limitat de monedă Renminbi în afara Republicii Populare Chineze, ceea ce poate afecta lichiditatea Obligațiunilor și capacitatea Emitentului de a obține Renminbi din afara Republicii Populare Chineze în scopul plății Obligațiunilor.
- Investitorii în Obligațiuni sunt expuși riscului deprecierii monedei Renminbi față de moneda în care Deținător face investiția.
- În anumite condiții Emitentul are dreptul să răscumpere Obligațiunile în dolari americani (USD).
- Investiția în Obligațiuni face obiectul unei rate a dobânzii volatile ca urmare a liberalizării ulterioare a reglementărilor privind ratele dobânzii.
- Câștigurile din transferul de Obligațiuni poate face obiectul unor impozite pe venit conform legislației Republicii Populare Chineze.]

#### **Riscuri legate de FATCA**

- Plățile aferente Obligațiunilor, inclusiv principalul, efectuate Deținătorilor și beneficiarilor efectivi ai drepturilor asupra Obligațiunilor care (i) nu se conformează cerințelor privind certificarea fiscală 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 anumitor prevederi denumite Legea 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 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 utilizarea fondurilor obținute, dacă este vorba de alte motive decât realizarea unui beneficiu și/sau acoperirea anumitor riscuri: Veniturile nete obținute din emisiunea de Obligațiuni vor fi utilizate de Emitent în scopuri de finanțare generală și, în cazul unor Obligațiuni Subordonate, în scopul consolidării bazei de capital a Emitentului, care constituie și motivele ofertei.
- E.3** Descrierea condițiilor ofertei: Suma totală a principalului  
[până la] **[se va introduce suma totală a principalului Obligațiunilor]**  
**Prețul de emisiune [inițială][plus o primă de emisiune]**  
**[se va introduce Prețul de emisiune [inițială] al Obligațiunilor plus prima de emisiune, dacă este cazul]**  
**Valoarea Nominală Specificată**  
**[se va introduce valoarea nominală specificată]**  
Volumul Minimum/Maxim de Subscriere  
**[se va introduce volumul minim/maxim de subscriere]**  
Tipul de distribuire  
**[se va introduce tipul de distribuire a Obligațiunilor]**  
[Data începerii și [încheierii] perioadei de subscriere]  
**[se va introduce data începerii și încheierii perioadei de subscriere a Obligațiunilor (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, **[Se va introduce descrierea oricăror astfel de interese]**

inclusiv a intereselor  
conflictuale:

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

## SLOVAK TRANSLATION OF THE SUMMARY

### SÚHRN

**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.**

*Tento Súhrn („**Súhrn**“) pozostáva z informácií, ktoré musia byť povinne zverejnené a ktoré sú známe ako prvky ("**Prvky**"). Tieto Prvky sú očíslované v častiach A - E (A.1 - E.7). Tento Súhrn obsahuje všetky Prvky, ktoré musia byť zahrnuté do súhrnu pri tomto druhu cenných papierov a Emitenta. Keďže na niektoré Prvky sa nevzťahuje povinnosť poskytnutia informácií, môžu sa v následnosti číslovania Prvkov vyskytnúť medzery. Aj keď existuje požiadavka, aby bol určitý Prvok zahrnutý do tohto 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 tomto Súhrne uvedený stručný popis Prvku so zmienkou "Neuplatňuje sa".*

*V tomto Súhrne sú uvedené alternatívy v hranatých zátvorkách, resp. písané kurzívou (odlišné od príslušných prekladov špecifických právnych pojmov) a miesta na doplnenie textu v súvislosti s cennými papiermi Notes, ktoré majú byť vydané podľa Programu. V súhrne jednotlivej emisie Notes budú uvedené alternatívy relevantné pre predmetnú emisiu Notes podľa stanovenia v príslušných Konečných podmienkach a budú v ňom uvedené informácie na miestach na doplnenie textu podľa príslušných Konečných podmienok.*

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

#### A. ÚVOD A UPOZORNENIA

**A.1** Upozornenie: Tento súhrn ("**Súhrn**") by mal byť čítaný ako úvod k prospektu ("**Prospekt**") vypracovanému v súvislosti s Programom emisie dlhopisov Debt Issuance Programme ("**Program**").

Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do cenných papierov označených ako Notes a emitovaných v zmysle Prospektu ("**Notes**") by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku zo strany investora.

V prípade, 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 spoločenstva 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 tento Súhrn vrátane akéhokoľvek jeho prekladu, avšak len ak je tento Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný pri čítaní spoločne s ostatnými časťami tohto Prospektu, alebo ak pri čítaní spoločne s ostatnými časťami tohto Prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré majú byť investorom nápomocné pri zvažovaní investície do predmetných Notes.

**A.2** Súhlas Emitenta, resp. Emitent udeľuje súhlas s tým, že (i) všetky úverové osoby zodpovednej za inštitúcie v zmysle Smernice 2013/36/EU vykonávajúce vypracovanie Prospektu činnosť finančných sprostredkovateľov, ktorí realizujú s použitím Prospektu následný ďalší predaj a konečné umiestnenie Notes a (ii) za účelom následného predaja, resp. každú ďalšiu finančnú sprostredkovateľ, ktorý je zverejnený na internetovej stránke Emitenta "www.erstegroup.com" ako sprostredkovateľ, ktorému Emitent udelil súhlas s konečného umiestnenia Notes (spoločne ďalej len „**Finanční sprostredkovatelia**“) sú oprávnení používať finančnými cenných papierov používaním Prospektu za účelom následného predaja, resp. konečného umiestnenia Notes (spoločne ďalej len „**Finanční sprostredkovatelia**“) sprostredkovateľmi: tento Prospekt počas príslušnej doby platnosti ponuky, uvedenej v Konečných podmienkach, počas ktorej sa môže k následnému ďalšiemu predaju alebo konečnému umiestneniu cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi: realizovať následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie relevantných Notes, avšak za predpokladu, že Prospekt je stále platný v súlade s odsekom 6a rakúskeho zákona o kapitálových trhoch (KMG), ktorým sa implementuje Smernica o prospekte.

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 súhlasu, ktoré sú relevantné pre použitie Prospektu:

Súhlas Emitenta s použitím Prospektu na účely následného ďalšieho predaja, resp. konečného umiestnenia Notes zo strany Finančných sprostredkovateľov bol udelený za podmienky, že (i) potenciálni investori obdržia Prospekt, všetky dodatky k nemu a príslušné Konečné podmienky a (ii) každý z Finančných sprostredkovateľov zabezpečí, že bude používať Prospekt, všetky dodatky k nemu a príslušné Konečné podmienky v súlade so všetkými uplatňujúcimi sa obmedzeniami predaja uvedenými v tomto Prospekte a so všetkými príslušnými zákonmi a predpismi v príslušnej jurisdikcii.

V príslušných Konečných podmienkach môže Emitent stanoviť ďalšie podmienky svojho súhlasu, ktoré sú relevantné pre použitie Prospektu. Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek odňať svoj súhlas s používaním Prospektu. Takéto odňatie súhlasu bude zverejnené na internetovej stránke Emitenta "www.erstegroup.com".

Upozornenie vyznačené tučným písmom, ktoré investorov informuje o tom, že informácie týkajúce sa podmienok ponuky prípadného

**V prípade, že Obchodník a/alebo ďalší Finančný Sprostredkovateľ predloží ponuku, Obchodník a/alebo ďalší Finančný Sprostredkovateľ je povinný poskytnúť investorom informácie o podmienkach ponuky v čase predloženia ponuky.**



finančného  
sprostredkovateľa musia  
byť poskytnuté v čase  
predloženia ponuky  
finančného  
sprostredkovateľa:

## B. EMITENT

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

o historických finančných informáciách:

<b>B.12</b>	<b>Vybrané historické informácie:</b>	<b>hlavné finančné</b>	<b>v miliónoch eur (zaokrúhlené)</b>	<b>31.12.2014 auditované</b>	<b>31.12.2013 po prepočítaní *)</b>
			Spolu vlastné imanie a záväzky	196 287	200 118
			Spolu vlastné imanie	13 443	14 785
			Čisté výnosové úroky	4 495	4 685
			Hospodársky výsledok pred zdanením z bežnej činnosti	-803	378
			Čistý hospodársky výsledok za obdobie	-1 313	200
			Čistý hospodársky výsledok pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	-1 442	60

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za rok 2014

\*) Uplatnenie štandardu IFRS 10 viedlo k retrospektívnej konsolidácii niekoľkých účtovných jednotiek, pričom dodatočné zavedenie novej štruktúry výkazu ziskov a strát a súvahy viedlo k retrospektívnym zmenám vykazovania údajov.

<b>v miliónoch eur (zaokrúhlené)</b>	<b>31.3.2015 neauditované</b>	<b>31.12.2014 auditované</b>
Spolu vlastné imanie a záväzky	202 570	196 287
Spolu vlastné imanie	13 956	13 443

  

<b>v miliónoch eur (zaokrúhlené)</b>	<b>31.3.2015 neauditované</b>	<b>31.3.2014 neauditované</b>
Čisté výnosové úroky	1 098,5	1 123,9
Hospodársky výsledok pred zdanením z bežnej činnosti	415,2	239,5
Čistý hospodársky výsledok za obdobie	296,6	139,8
Čistý hospodársky výsledok pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	225,8	103,3

Zdroj: Neauditovaná predbežná konsolidovaná účtovná závierka k 31.3.2015 s komparatívnymi finančnými informáciami za prvý štvrtrok 2014 a za rok, ktorý skončil k 31.12.2014.

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

Od dátumu zverejnenia Auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2014 nenastala žiadna podstatná negatívna zmena vo vyhlídkach Emitenta.

	popis akejkoľvek podstatnej negatívnej zmeny:	
	Významné zmeny finančnej situácie a prevádzkových výsledkov emitenta po období, za ktoré sú k dispozícii historické finančné informácie:	Neuplatňuje sa. Od 31.3.2015 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančnej situácie Emitenta.
<b>B.13</b>	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>B.14</b>	Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis akejkoľvek závislosti Emitenta na iných subjektoch v skupine:	Emitent je materskou spoločnosťou skupiny Erste Group, a preto závisí od hospodárskych výsledkov všetkých jeho pridružených spoločností, dcérskych spoločností a spoločností skupiny.
<b>B.15</b>	Hlavné činnosti Emitenta:	Erste Group 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, asset manažmentu, projektového financovania, medzinárodného obchodného financovania, obchodovania, leasingu a faktoringu.
<b>B.16</b>	V rozsahu, v ktorom je to Emitentovi známe, informácie o tom, či a kto priamo alebo nepriamo vlastní Emitenta, resp. vykonáva uňho rozhodujúci vplyv a popis povahy tohto rozhodujúceho vplyvu:	K 31. decembru 2014 bolo 30,0% akcií spoločnosti Erste Group Bank pripísateľných súkromnej nadácii DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („ <b>Nadácia Erste</b> “), ktorá priamo vlastnila 10,8% a nepriamo 9,3% (vrátane hlasovacích práv DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung, sporiteľní, nadácií sporiteľní a spoločnosti Wiener Städtische Wechselseitige Versicherungsverein), pričom 9,9% akcií spoločnosti Erste Group Bank vlastnila spoločnosť CaixaBank, S.A., ktoré sú taktiež pripísateľné Nadácii Erste. Tzv. „free float“ podiel predstavuje 70,0% (z ktorého 4,1% vlastnila súkromná nadácia UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, Viedeň, Rakúsko, 4,0% vlastnil fond Harbor International Fund, 4,1% vlastnila spoločnosť Lone Pine Capital, 47,2% inštitucionálni investori, 9,6% drobní investori a 1,0% zamestnanci skupiny Erste Group) (všetky číselné údaje sú zaokrúhlené).
<b>B.17</b>	Úverové ratingy priradené emitentovi, resp. jeho dlhovým cenným papierom na vyžiadanie alebo na základe spolupráce emitenta pri ratingovom procese:	Úverový rating priradený Notes: [Neuplatňuje sa. Notes nemajú priradený rating.] [ <b>uved'te rating</b> ] Úverový rating priradený Emitentovi k dátumu vydania Prospektu: Standard & Poors priradil nasledovné ratingy:

Druh dlhového nástroja	Rating	Credit Watch / Výhľad
Nadriadený nezabezpečený dlhodobý	A-	Watch negatívny
Nadriadený nezabezpečený krátkodobý	A-2	Watch negatívny
Podriadený	BBB-	Watch negatívny

Moody's priradil nasledovné ratingy:

Druh dlhového nástroja	Rating	Výhľad
Nadriadený nezabezpečený dlhodobý	Baa2	Rating sa prehodnocuje (za účelom možného zvýšenia)
Nadriadený nezabezpečený krátkodobý	P-2	-
Podriadený	Ba2	negatívny
Verejné záložné listy	Aa1	-
Hypotekárne záložné listy	Aa1	-

Fitch priradil nasledovné ratingy:

Druh dlhového nástroja	Rating	Výhľad
Nadriadený nezabezpečený dlhodobý	A	negative
Nadriadený nezabezpečený krátkodobý	F1	-

## C. CENNÉ PAPIERE

**C.1** Druh a trieda cenných papierov ponúkaných na obchodovanie, resp. prijatých na obchodovanie, vrátane

### Druh a trieda

Cenné papiere Notes sú dlhové nástroje vydané vo forme na doručiteľa a zastúpené [cenný papierom Permanent Global Note][cenným papierom Temporary Global Note vymeňiteľným za cenný papier Permanent Global Note].

identifikačného čísla  
cenných papierov:

Definitívne Notes a kupóny nebudú emitované.

**[V prípade Notes with a Fixed Interest Rate uveďte: [v prípade Notes bez zmeny úrokovej sadzby do Splatnosti uveďte:** Notes sú úročené pevným výnosovým úrokom počas celej doby platnosti.] **[V prípade Step-up alebo Step-down Notes uveďte:** Notes sú emitované s [rastúcim] [klesajúcim] kupónom, pri ktorom sa úroková sadzba v priebehu času [zvyšuje] [znižuje].]

**[V prípade Floating Rate Notes uveďte:** Notes budú úročené sadzbou stanovenou na základe referenčnej [úrokovej] sadzby uvedenej na dohodnutej stránke poskytovateľa informácií.]

**[V prípade Fixed to Fixed Rate alebo Fixed to Floating Rate Notes uveďte:** Notes sú cenné papiere označené ako notes, ktoré sú na začiatku úročené pevným výnosovým úrokom, po ktorom nasleduje **[v prípade Fixed to Fixed Rate Notes uveďte:** ďalší výnosový úrok s pevnou sadzbou, ktorý sa určí na základe referenčnej sadzby jedenkrát k dátumu zmeny úrokovej sadzby alebo pred týmto dátumom] **[v prípade Fixed to Floating Rate Notes uveďte:** výnosový úrok s pohyblivou sadzbou, ktorý sa určí pre každé obdobie s pohyblivým úrokom na základe referenčnej [úrokovej] sadzby].]

[Okrem toho bude od referenčnej [úrokovej] sadzby] [odčítaná], resp. k nej [pripočítaná] [marža [a] na referenčnú [úrokovú] sadzbu] bude aplikovaný [faktor.]]

[Ak je úroková sadzba akéhokoľvek úroku nižšia než úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho obdobia úročenia, úrokovou sadzbou relevantného obdobia úročenia bude úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho obdobia úročenia.]

**[v prípade Notes bez periodickej výplaty úrokov uveďte:** Notes sú cenné papiere označované ako notes bez periodickej výplaty úrokov, pričom úroky sú zahrnuté do výplaty umorovacej ceny pri splatnosti.]

**[V prípade Fixed to Reverse Floating Rate Notes uveďte:** Notes sú cenné papiere označované ako notes, ktoré sú počiatocne úročené výnosovým úrokom s pevnou sadzbou a neskôr výnosovým úrokom s pohyblivou sadzbou, ktorá je za každé obdobie úročenia pohyblivou sadzbou rozdielom medzi (a) pevnou percentuálnou sadzbou a (b) referenčnou [úrokovou] sadzbou [vynásobenou faktorom].]

**[v prípade Reverse Floating Rate Notes uveďte:** Notes sú cenné papiere označované ako notes, ktoré sú úročené výnosovým úrokom s pohyblivou sadzbou, ktorá je za každé obdobie úročenia pohyblivou sadzbou rozdielom medzi (a) pevnou percentuálnou sadzbou a (b) referenčnou [úrokovou] sadzbou [vynásobenou faktorom].]

**[v prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes alebo Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes uveďte:** Notes sú cenné papiere označované ako notes, ktoré sú počiatocne úročené výnosovým úrokom s pevnou sadzbou a následne **[v**

**prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes uvedte:** výnosovým úrokom s pohyblivou sadzbou, ktorá je za každé obdobie úročenia pohyblivou sadzbou rozdielom medzi referenčnou [úrokovou] sadzbou 1 a referenčnou [úrokovou] sadzbou 2] [pričom na tento rozdiel bude aplikovaný faktor] **[v prípade Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes uvedte:** výnosovým úrokom s pohyblivou sadzbou, ktorá sa pre každé obdobie úročenia pohyblivou sadzbou určí na základe referenčnej [úrokovej] sadzby [pričom na referenčnú [úrokovú] sadzbu] bude aplikovaný faktor].]

**[v prípade negarantovanej Cieľovej čiastky úrokov uvedte:** Cieľová čiastka úrokov (pozri bod C.8) nie je garantovanou celkovou čiastkou úrokov za obdobie platnosti Notes.]

**[v prípade garantovanej Cieľovej čiastky úrokov uvedte:** Minimálna variabilná čiastka úrokov splatná na Note k poslednému dňu výplaty variabilných úrokov sa rovná rozdielu medzi (a) Cieľovou čiastkou úrokov (pozri bod C.8) a (b) súčtom všetkých pevných čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.]

**[v prípade Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uvedte:** Maximálna variabilná čiastka úrokov splatná na Note za obdobie variabilného úročenia sa rovná rozdielu medzi (a) Cieľovou čiastkou úrokov (pozri bod C.8) a (b) súčtom všetkých pevných čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.]

**[v prípade žiadneho Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uvedte:** Variabilná čiastka úrokov bude vyplatená v plnej výške aj ak Celková čiastka úrokov (pozri bod C.8) prevýši Cieľovú čiastku úrokov (pozri bod C.8) za posledné obdobie variabilného úročenia.]]

**[V prípade Fixed to Spread Floating Rate Notes uvedte:** Notes sú cenné papiere označované ako notes, ktoré sú počiatočne úročené výnosovým úrokom s pevnou sadzbou a následne výnosovým úrokom s pohyblivou sadzbou, ktorá je za každé obdobie úročenia pohyblivou sadzbou rozdielom medzi referenčnou [úrokovou] sadzbou 1 a referenčnou [úrokovou] sadzbou 2] [pričom na tento rozdiel bude aplikovaný faktor].]

**[v prípade Notes with a Spread Floating Interest Rate uvedte:** Notes sú cenné papiere označované ako notes, ktoré sú úročené výnosovým úrokom s pohyblivou sadzbou, ktorá je za každé obdobie úročenia pohyblivou sadzbou rozdielom medzi referenčnou [úrokovou] sadzbou 1 a referenčnou [úrokovou] sadzbou 2] [pričom na tento rozdiel bude aplikovaný faktor].]

**[v prípade všetkých Notes s výnimkou Notes with a Fixed Interest Rate a Notes bez periodickej výplaty**

**úrokov uvedte:** [Pohyblivá úroková sadzba je vymedzená [minimálnou] [a] [maximálnou] úrokovou sadzbou, t.j. investor obdrží túto špecifikovanú úrokovú sadzbu, ak je úroková sadzba vypočítaná v súlade s príslušnými Podmienkami [vyššia], [resp.] [nižšia] než [minimálna], [resp.] [maximálna] úroková sadzba.]]

#### **Emisia v sériách**

Notes sú emitované pod sériovým číslom ●, číslo tranže ●.

#### **Identifikačné čísla cenných papierov**

[ISIN: ●]

[WKN:●]

[Bežný kód: ●]

[iné: **[uvedte iné identifikačné číslo cenných papierov]**]

- |            |   |  |
|------------|---|--|
| <b>C.2</b> | Mena emisie cenných papierov:                       | Notes sú emitované v <b>[uvedte špecifikovanú menu]</b> .  |
| <b>C.5</b> | Obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov: | Neuplatňuje sa. Notes sú voľne prevoditeľné.   |
| <b>C.8</b> | Práva viažuce sa k cenným papierom:                 | <b>Umorenie</b><br>Pokiaľ nebudú Notes v plnom rozsahu alebo čiastočne umorené skôr, alebo odkúpené a zrušené a s výhradou úpravy v súlade s Podmienkami, budú Notes umorené za ich Konečnú umorovaciu cenu k Dátumu splatnosti. " <b>Konečná umorovacia cena</b> " pre každý Note bude súčinom Umorovacej ceny a Špecifikovanej denominácie. " <b>Umorovacia cena</b> " je <b>[uvedte umorovaciu cenu ako percento]</b> percent.<br><b>[Predčasné splatenie podľa voľby Majiteľa</b><br>Notes môžu byť splatené podľa voľby Majiteľa ku dňu, resp. dňom špecifikovaným v Podmienkach pred ich stanovenou splatnosťou na základe zaslania písomného oznámenia o predčasnom splatení Fiškálnemu agentovi v stanovenej lehote na podanie oznámenia za umorovaciu cenu(y) špecifikovanú v Podmienkach [spolu s prípadnými pripísanými úrokmi].]<br><b>[V prípade Senior Notes uvedte: Akcelerácia</b><br>V prípade porušenia záväzku v zmysle Podmienok je každý Majiteľ oprávnený vyhlásiť splatnosť svojich Notes a požadovať ich bezodkladné umorenie za umorovaciu cenu stanovenú v Podmienkach [spolu s prípadnými pripísanými úrokmi do (nie však vrátane) dátumu splatenia].]<br><b>[V prípade Target Redemption Notes with a Fixed to Spread Floating Interest Rate alebo Fixed to Floating Interest Rate:</b> Notes budú predtým umorené k relevantnému Dátumu výplaty variabilného úroku, ak sa súčet všetkých častok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu vrátane častky úrokov, ktorá má byť vyplatená k relevantnému dátumu výplaty úrokov za aktuálne obdobie úročenia (ďalej len „ <b>Celková čiastka úrokov</b> “) rovná alebo |

je vyšší než čiastka rovnajúca sa **[uved'te Cieľovú úrokovú sadzbu]** percent špecifikovanej denominácie na Note (ďalej len „Cieľová úroková sadzba“). **[v prípade negarantovanej Cieľovej čiastky úrokov uved'te:** Cieľová čiastka úrokov nie je garantovanou celkovou čiastkou úrokov za obdobie platnosti Notes.] **[v prípade garantovanej Cieľovej čiastky úrokov uved'te:** Cieľová čiastka úrokov je garantovanou celkovou čiastkou úrokov za obdobie platnosti Notes.] **[v prípade Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uved'te:** Maximálna variabilná čiastka úrokov splatná na Note za obdobie variabilného úročenia sa rovná rozdielu medzi (a) Cieľovou čiastkou úrokov a (b) súčtom všetkých pevných čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.] **[v prípade žiadneho Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uved'te:** Variabilná čiastka úrokov bude vyplatená v plnej výške aj ak Celková čiastka úrokov prevýši Cieľovú čiastku úrokov za posledné obdobie variabilného úročenia.]]

#### **[[Zmena Podmienok, Spoločný zástupca] [Zhromaždenie Majiteľov, Zmeny a Vzdanie sa]**

Majitelia sa s Emitentom môžu dohodnúť na zmenách Podmienok týkajúcich sa záležitostí [pri ktorých to povoľuje nemecký zákon o dlhových cenných papieroch (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen*)] [špecifikovaných v Podmienkach] uznesením väčšiny špecifikovanej v Podmienkach. Väčšinové uznesenia Majiteľov sú záväzné rovnako pre všetkých Majiteľov. Väčšinové uznesenie Majiteľov, ktoré neudeľuje rovnaké podmienky všetkým Majiteľom, je neplatné, pokiaľ Majitelia, ktorí sú znevýhodnení nedali svoj výslovný súhlas so svojím znevýhodnením.

[Majitelia môžu väčšinovým uznesením vymenovať spoločného zástupcu všetkých Majiteľov ("**Spoločný zástupca**"), ktorý bude uplatňovať práva Majiteľov v mene každého z Majiteľov.] [Spoločný zástupca všetkých Majiteľov ("**Spoločný zástupca**") je vymenovaný v Podmienkach.] [Povinnosti, práva a funkcie Spoločného zástupcu sú stanovené v Podmienkach].]

Vrátane rankingu  
Notes:

#### **Status**

**[V prípade Senior Notes (iných než hypotekárnych záložných listov (*Hypothekendarlehenbriefe*), verejných záložných listov (*Öffentliche Darlehenbriefe*) a zabezpečených dlhopisov (*fundierte Bankdarlehen*)) uved'te:** Notes predstavujú priame, bezpodmienečné, nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta a sú si vzájomne rovnocenné (postavenie *pari passu*) a (s výhradou relevantných zákonných výnimiek a bez vplyvu na vyššie uvedené) platobné záväzky Emitenta vyplývajúce z Notes majú rovnocenné (*pari passu*) postavenie so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta.]

**[V prípade Subordinated Notes uved'te:** Notes predstavujú priame, nezabezpečené a podriadené záväzky Emitenta a sú si rovnocenné (postavenie *pari passu*)



navzájom a aspoň rovnocenné (postavenie *pari passu*) vo vzťahu ku všetkým ostatným podriadeným záväzkom Emitenta s výnimkou podriadených záväzkov, ktoré sú výslovne stanovené v ich podmienkach ako podriadené cenným papierom Notes.

V prípade likvidácie alebo platobnej neschopnosti Emitenta sú platobné záväzky Emitenta vyplývajúce z Notes z hľadiska práva na výplatu podriadené nepodriadeným veriteľom Emitenta, ale majú minimálne rovnocenné (*pari passu*) postavenie so všetkými ostatnými podriadenými záväzkami Emitenta, v ktorých podmienkach sa výslovne nestanovuje, že sú podriadené cenným papierom Notes a majú prioritné postavenie vzhľadom na nároky akcionárov, majiteľov (iných) nástrojov Common Equity Tier 1 podľa Článku 28 CRR ako aj majiteľov Dodatočných nástrojov Tier 1 podľa Článku 52 CRR Emitenta a vo vzťahu ku všetkým ostatným podriadeným záväzkom Emitenta, v ktorých podmienkach sa výslovne stanovuje, že sú podriadené cenným papierom Notes.]

**[V prípade hypotekárnych záložných listov (*Hypothekendarlehenbriefe*) uvedte:** Notes predstavujú priame, bezpodmienečné a nepodriadené záväzky Emitenta a sú si vzájomne rovnocenné (postavenie *pari passu*). Notes sú kryté v súlade s rakúskym zákonom o hypotekárnych bankách (*Hypothekendarlehenbankgesetz*) a majú rovnocenné (*pari passu*) postavenie so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi nepodriadenými záväzkami Emitenta vyplývajúcimi z hypotekárnych záložných listov (*Hypothekendarlehenbriefe*).]

**[V prípade verejných záložných listov (*Öffentliche Darlehenbriefe*) uvedte:** Notes predstavujú priame, bezpodmienečné a nepodriadené záväzky Emitenta a sú si vzájomne rovnocenné (postavenie *pari passu*). Notes sú kryté v súlade s rakúskym zákonom o hypotekárnych bankách (*Hypothekendarlehenbankgesetz*) a majú rovnocenné (*pari passu*) postavenie so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi nepodriadenými záväzkami Emitenta vyplývajúcimi z verejných záložných listov (*Öffentliche Darlehenbriefe*).]

**[V prípade zabezpečených dlhopisov (*fundierte Bankdarlehenverschreibungen*) uvedte:** Notes predstavujú priame, bezpodmienečné a nepodriadené záväzky Emitenta a sú si vzájomne rovnocenné (postavenie *pari passu*). Notes sú kryté v súlade s rakúskym zákonom o zabezpečených dlhopisoch (*Gesetz über fundierte Bankdarlehenverschreibungen*) a majú rovnocenné (*pari passu*) postavenie so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi nepodriadenými záväzkami Emitenta vyplývajúcimi zo zabezpečených dlhopisov (*fundierte Bankdarlehenverschreibungen*).]

Vrátane obmedzenia týchto práv:

**[V prípade Senior Notes, ktoré sú predmetom predčasného splatenia z daňových dôvodov uvedte:**

**Predčasné splatenie z daňových dôvodov**

Notes môžu byť umorené podľa voľby Emitenta pred ich stanovenou splatnosťou na základe oznámenia o umorení

podaného Fiškálnemu agentovi a Majiteľom (pričom toto oznámenie je neodvolateľné) v stanovenej lehote. Notes môžu byť umorené len ako celok, nie čiastočne za umorovaciu cenu stanovenú v Podmienkach, ak dôjde k zmene týkajúcej sa zdanenia Notes, najmä (avšak nielen) ak by bol Emitent povinný platiť ďalšie čiastky v dôsledku zmeny, resp. novelizácie zákonov alebo predpisov Rakúskej republiky alebo akejkoľvek jej politickej subdivízie či daňového orgánu, alebo v dôsledku akejkoľvek zmeny či úpravy oficiálneho výkladu či aplikácie predmetných zákonov alebo predpisov, ktorá nadobudne účinnosť ku dňu emisie poslednej tranže tejto série Notes alebo po tomto dni.]

**[V prípade Subordinated Notes uveďte:**

**Predčasné splatenie z daňových alebo regulačných dôvodov**

Notes môžu byť umorené podľa voľby Emitenta v celom rozsahu, ale nie čiastočne, kedykoľvek pred ich stanovenou splatnosťou na základe oznámenia o umorení podaného Fiškálnemu agentovi a Majiteľom (pričom toto oznámenie je neodvolateľné) v stanovenej lehote za umorovaciu cenu stanovenú v Podmienkach, ak došlo k zmene (i) príslušného zdanenia Notes, ktorá je podstatná a nebola primerané predvídateľná v čase ich emisie alebo (ii) regulačnej klasifikácie tých Notes, u ktorých je pravdepodobnosť, že dôjde k ich vylúčeniu v plnom rozsahu z vlastných prostriedkov alebo k preklasifikovaniu ako menej kvalitná forma vlastných prostriedkov, a to za predpokladu splnenia nasledovných podmienok: (x) Kompetentný orgán považuje túto zmenu za dostatočne istú; a (y) Emitent preukáže k spokojnosti Kompetentného orgánu, že toto regulačné preklasifikovanie Notes nebolo v čase ich emisie dôvodne predvídateľné; a v každom prípade za predpokladu splnenia určitých Podmienok pre predčasné splatenie.

**Podmienky predčasného splatenia**

Aby bolo možné predčasne splatiť Notes, Kompetentný orgán musí Emitentovi najprv vydať povolenie na splatenie ("**Podmienka predčasného splatenia**"), pričom na vydanie tohto povolenia sa, okrem iného, môže vyžadovať, aby:

- (i) Emitent skôr než v deň splatenia nahradil Notes nástrojmi na základe vlastných prostriedkov rovnakej alebo vyššej kvality za podmienok, ktoré sú udržateľné z hľadiska schopnosti Emitenta generovať výnosy; alebo
- (ii) Emitent k spokojnosti Kompetentného orgánu preukázal, že vlastné prostriedky Emitenta by po splatení prevyšovali požiadavky podľa Článku 92(1) CRR a požiadavku kombinovaného tlmiaceho prvku podľa definície v bode (6) Článku 128 CRD IV o rozdiel, ktorý môže Kompetentný orgán pokladať za potrebný na základe Článku 104(3) CRD IV.

"**Kompetentný orgán**" znamená kompetentný orgán podľa Článku 4(1)(40)CRR, ktorý je zodpovedný za výkon dohľadu nad Emitentom a/alebo nad Erste Group.

"**CRD IV**" znamená Smernicu 2013/36/EU Európskeho parlamentu a Rady z dňa 26.6.2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami (*Smernica o kapitálových požiadavkách IV*) v zmysle jej implementácie v Rakúsku a v zmysle jej prípadných novelizácií.]

**[Predčasné splatenie podľa voľby Emitenta**

Notes môžu byť umorené podľa voľby Emitenta ku dňu, resp. dňom špecifikovaným v Podmienkach pred ich stanovenou splatnosťou na základe zaslania oznámenia o umorení Majiteľom (pričom toto oznámenie je neodvolateľné) v stanovenej lehote na podanie oznámenia za umorovaciu cenu(y) špecifikovanú v Podmienkach [spolu s prípadnými pripísanými úrokmi]. **[V prípade Subordinated Notes uveďte:** Akékoľvek takéto predčasné splatenie bude možné najskôr až o päť rokov od dátumu emisie za predpokladu splnenia podmienok predčasného splatenia.]]

**[V prípade Subordinated Notes uveďte: Nezaplatenie a platobná neschopnosť**

V prípade nezaplatenia alebo platobnej neschopnosti je podľa Podmienok každý Majiteľ oprávnený informovať rakúsky Úrad pre dohľad nad finančnými trhmi o výskyte tejto udalosti a navrhnúť, aby Rakúsky úrad pre dohľad nad finančnými trhmi podal na príslušný súd vo Viedni návrh na začatie konkurzného konania na majetok Emitenta. V prípade začatia konkurzného konania na majetok Emitenta je každý Majiteľ oprávnený podať na predmetnom súde prihlášku svojej pohľadávky, v zmysle ktorej žiada o úhradu všetkých častok istiny splatných na základe Notes spolu s pripísanými úrokmi a akoukoľvek ďalšou čiastkou.]

**C.9** Menovitá úroková sadzba:

**[V prípade Fixed Rate Notes uveďte:** ● percent ročne (p.a.).]

**[V prípade Step-up alebo Step-down Notes uveďte:**

Od Dátumu začiatku úročenia, vrátane tohto dňa, nasledovne:

od a vrátane	do, ale bez tohto dňa	sadzbu
[uveďte dátum]	[uveďte dátum]	[uveďte úrokovú sadzbu] percent ročne (p.a.)

]

**[V prípade Notes bez periodických výplat úrokov uveďte:** Notes nemajú periodické výplaty úrokov.]

**[v prípade všetkých ostatných Notes uveďte:** Neuplatňuje sa.]

Dátum začiatku úročenia a Dátumy výplaty úrokov:

**[Dátum začiatku úročenia**

Dátumom začiatku úročenia Notes je **[uveďte príslušný Dátum začiatku úročenia].]**

**[Dátum začiatku variabilného úročenia**

Dátumom začiatku variabilného úročenia Notes je **[uved'te príslušný Dátum začiatku variabilného úročenia].**

**[Dátumy výplaty úrokov**

**[Dátumy výplaty úrokov: ●]**

**[V prípade Fixed to Fixed Rate, Fixed to Floating Rate Notes, Fixed to Reverse Floating Rate Notes, Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes, Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes alebo Fixed to Spread Floating Rate Notes uved'te:**

Dátumy výplaty pevných úrokov: ●]

[Dátumy výplaty variabilných úrokov: ●]]

Ak sadzba nie je pevná, popis podkladového nástroja, z ktorého vychádza:

[Neuplatňuje sa.]

**[v prípade Floating Rate Notes uved'te:**

**[uved'te číselnú hodnotu, obdobie a relevantnú Referenčnú úrokovú sadzbu alebo Referenčnú sadzbu] ročne [[plus] [/] [mínus] marža vo výške [v prípade Notes s nevariabilnou maržou uved'te: ● percent ročne] [v prípade Notes s variabilnou maržou uved'te:**

od a vrátane	do, ale bez tohto dátumu	
[uved'te dátum]	[uved'te dátum]	[plus] [/] [mínus] [uved'te Maržu] percent ročne

]]

**[[a] vynásobené faktorom ●]. [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [v prípade, že Notes majú Memory Floater úrokovú štruktúru, uved'te: Ak je úroková sadzba akéhokoľvek obdobia úročenia (ďalej len "relevantné Obdobie úročenia") stanovená v súlade s vyššie uvedenými ustanoveniami nižšia než úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho obdobia úročenia, úrokovou sadzbou relevantného obdobia úročenia bude sadzba bezprostredne predchádzajúceho obdobia úročenia.]**

**[V prípade, že sa uplatňuje interpolácia uved'te: Relevantnou referenčnou úrokovou sadzbou za [prvé] [posledné] obdobie úročenia je sadzba stanovená priamou interpoláciou medzi disponibilnou referenčnou úrokovou sadzbou s nasledujúcim kratším obdobím než dĺžka interpolovaného obdobia úročenia a disponibilnou referenčnou úrokovou sadzbou s nasledujúcim dlhším obdobím než dĺžka interpolovaného obdobia úročenia.]]**

**[V prípade Fixed to Fixed Rate Notes uved'te:**

**● percent ročne (p.a.) od Dátumu začiatku úročenia do [uved'te Dátum zmeny úrokovej sadzby] ("Dátum zmeny úrokovej sadzby"), no nezahŕňajúc tento deň, a Druhou úrokovou sadzbou, ktorá bude stanovená v súlade**

s Podmienkami jedenkrát k Dátumu zmeny úrokovej sadzby alebo pred týmto dátumom, od Dátumu zmeny úrokovej sadzby, vrátane tohto dňa, do Dátumu splatnosti, no nezahŕňajúc tento deň, alebo v prípade predčasného splatenia Notes ku dňu predčasného splatenia. „**Druhá úroková sadzba**“ je **[uved'te číselnú hodnotu, obdobie a relevantnú Referenčnú sadzbu]** ročne **[v prípade Marže uved'te: [plus] [mínus] marža vo výške ● percent ročne] [[a] vynásobené faktorom ●].]**

**[V prípade Fixed to Floating Rate Notes uved'te:**

● percent ročne (p.a.) od Dátumu začiatku úročenia do **[uved'te Dátum zmeny úrokovej sadzby]** ("Dátum zmeny úrokovej sadzby"), no nezahŕňajúc tento deň, a Variabilnou úrokovou sadzbou, ktorá bude stanovená pre každé obdobie úročenia od Dátumu zmeny úrokovej sadzby, vrátane tohto dňa, do Dátumu splatnosti, no nezahŕňajúc tento deň, alebo v prípade predčasného splatenia Notes ku dňu predčasného splatenia. „**Variabilná úroková sadzba**“ je **[uved'te číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby]** ročne **[v prípade Marže uved'te: [plus] [/] [mínus] marža vo výške [v prípade Notes s nevariabilnou maržou uved'te: ● percent ročne] [v prípade Notes s variabilnou maržou uved'te:**

od a vrátane	do, ale bez tohto dátumu	
<b>[uved'te dátum]</b>	<b>[uved'te dátum]</b>	<b>[plus] [/] [mínus] [uved'te Maržu] percent ročne</b>

]]

**[[a] vynásobené faktorom ●]. [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [v prípade, že Notes majú Memory Floater úrokovú štruktúru, uved'te:** Ak je úroková sadzba akéhokoľvek obdobia úročenia (ďalej len "**relevantné Obdobie úročenia**") stanovená v súlade s vyššie uvedenými ustanoveniami nižšia než úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho obdobia úročenia, úrokovou sadzbou relevantného obdobia úročenia bude sadzba bezprostredne predchádzajúceho obdobia úročenia.]]

**[v prípade Fixed to Reverse Floating Rate Notes uved'te:**

● percent ročne (p.a.) od Dátumu začiatku úročenia do Dátumu začiatku variabilného úročenia, no nezahŕňajúc tento deň, a Variabilnou úrokovou sadzbou, ktorá bude stanovená pre každé obdobie úročenia od Dátumu začiatku variabilného úročenia, vrátane tohto dňa, do Dátumu splatnosti, no nezahŕňajúc tento deň, alebo v prípade predčasného splatenia Notes ku dňu predčasného splatenia. „**Variabilná úroková sadzba**“ je rozdielom medzi (a) ● percent a (b) **[V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba je naviazaná na Referenčnú úrokovú sadzbu uved'te: [uved'te číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby]** ročne] **[V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba je**

**naviazaná na Referenčnú sadzbu uvedte:** [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej sadzby] ročne][v prípade Faktora uvedte: vynásobené faktorom ●]. [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).]]

**[v prípade Reverse Floating Rate Notes uvedte: Notes sú úročené Variabilnou úrokovou sadzbou, ktorá bude stanovená pre každé obdobie úročenia. „Variabilná úroková sadzba“ je rozdielom medzi (a) ● percent a (b) [V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba je naviazaná na Referenčnú úrokovú sadzbu uvedte: [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby] ročne] [V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba je naviazaná na Referenčnú sadzbu uvedte: [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej sadzby] ročne][v prípade Faktora uvedte: vynásobené faktorom ●]. [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).]]**

**[v prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes alebo Fixed to Spread Floating Rate Notes uvedte: ● percent ročne (p.a.) od Dátumu začiatku úročenia do Dátumu začiatku variabilného úročenia, no nezahŕňajúc tento deň, a Variabilnou úrokovou sadzbou, ktorá bude stanovená pre každé obdobie úročenia od Dátumu začiatku variabilného úročenia, vrátane tohto dňa, do Dátumu splatnosti, no nezahŕňajúc tento deň, alebo v prípade predčasného splatenia Notes ku dňu predčasného splatenia. „Variabilná úroková sadzba“ je [v prípade Faktora uvedte: faktor ● vynásobený ] rozdielom medzi (a) Variabilnou úrokovou sadzbou 1 a (b) Variabilnou úrokovou sadzbou 2. „Variabilná úroková sadzba 1“ je [v prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 1 je naviazaná na Referenčnú úrokovú sadzbu uvedte: [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby] ročne (p.a.)]. „Variabilná úroková sadzba 2“ je [v prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 2 je naviazaná na Referenčnú úrokovú sadzbu uvedte: [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby] ročne (p.a.)] [V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 2 je naviazaná na Referenčnú sadzbu uvedte: [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej sadzby] ročne (p.a.)]. [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).]] [v prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes alebo Fixed to Spread Floating Rate Notes uvedte: [v prípade negarantovanej Cieľovej čiastky úrokov uvedte: Cieľová čiastka úrokov (pozri bod C.8) nie je garantovanou celkovou čiastkou úrokov za obdobie platnosti Notes.] [v prípade garantovanej Cieľovej čiastky úrokov uvedte: Minimálna variabilná čiastka úrokov splatná na Note k poslednému dátumu výplaty variabilných úrokov sa rovná rozdielu medzi**

(a) Cieľovou čiastkou úrokov (pozri bod C.8) a (b) súčtom všetkých pevne stanovených čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.] **[v prípade Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uveďte:** Maximálna variabilná čiastka úrokov splatná na Note za obdobie variabilného úročenia sa rovná rozdielu medzi (a) Cieľovou čiastkou úrokov (pozri bod C.8) a (b) súčtom všetkých pevne stanovených čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.] **[v prípade žiadneho Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uveďte:** Variabilná čiastka úrokov bude vyplatená v plnej výške aj ak Celková čiastka úrokov (pozri bod C.8) prevýši Cieľovú čiastku úrokov (pozri bod C.8) za posledné obdobie variabilného úročenia.]]

**[v prípade Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes alebo Fixed to Spread Floating Rate Notes uveďte:** ● percent ročne (p.a.) od Dátumu začiatku úročenia do Dátumu začiatku variabilného úročenia, no nezahŕňajúc tento deň, a Variabilnou úrokovou sadzbou, ktorá bude stanovená pre každé obdobie úročenia od Dátumu začiatku variabilného úročenia, vrátane tohto dňa, do Dátumu splatnosti, no nezahŕňajúc tento deň, alebo v prípade predčasného splatenia Notes ku dňu predčasného splatenia. „Variabilná úroková sadzba“ je **[V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba je naviazaná na Referenčnú úrokovú sadzbu uveďte:** **[uveďte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby]** ročne] **[V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba je naviazaná na Referenčnú sadzbu uveďte:** **[uveďte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej sadzby]** ročne] **[v prípade Faktora uveďte:** vynásobené faktorom ●]. [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).]] **[v prípade negarantovanej Cieľovej čiastky úrokov uveďte:** Cieľová čiastka úrokov (pozri bod C.8) nie je garantovanou celkovou čiastkou úrokov za obdobie platnosti Notes.] **[v prípade garantovanej Cieľovej čiastky úrokov uveďte:** Minimálna variabilná čiastka úrokov splatná na Note k poslednému dátumu výplaty variabilných úrokov sa rovná rozdielu medzi (a) Cieľovou čiastkou úrokov (pozri bod C.8) a (b) súčtom všetkých pevne stanovených čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.] **[v prípade Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uveďte:** Maximálna variabilná čiastka úrokov splatná na Note za obdobie variabilného úročenia sa rovná rozdielu medzi (a) Cieľovou čiastkou úrokov (pozri bod C.8) a (b) súčtom všetkých pevne stanovených čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.] **[v prípade žiadneho Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uveďte:** Variabilná čiastka úrokov bude vyplatená v plnej výške aj ak Celková čiastka úrokov (pozri bod C.8) prevýši Cieľovú čiastku úrokov (pozri bod

C.8) za posledné obdobie variabilného úročenia.]]

**[v prípade Notes with a Spread Floating Interest Rate uvedte:** Notes sú úročené Variabilnou úrokovou sadzbou, ktorá bude stanovená pre každé obdobie úročenia. „Variabilná úroková sadzba“ je **[v prípade Faktora uvedte:** faktor vynásobený ●] rozdielom medzi (a) Variabilnou úrokovou sadzbou 1 a (b) Variabilnou úrokovou sadzbou 2. „Variabilná úroková sadzba 1“ je **[v prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 1 je naviazaná na Referenčnú úrokovú sadzbu uvedte:** [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby] ročne] [V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 1 je naviazaná na Referenčnú sadzbu uvedte: [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej sadzby] ročne]. „Variabilná úroková sadzba 2“ je **[v prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 2 je naviazaná na Referenčnú úrokovú sadzbu uvedte:** [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby] ročne] [V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 2 je naviazaná na Referenčnú sadzbu uvedte: [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej sadzby] ročne] [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).]]

Dátum splatnosti a úprava amortizácie úveru, vrátane postupov splácania:

#### Dátum splatnosti

Dátumom splatnosti Notes je **[uvedte príslušný Dátum splatnosti].**

#### Postupy splácania

Platba istiny Notes bude vykonaná do Clearingového systému alebo na základe jeho úverového príkazu na účty príslušných majiteľov účtov Clearingového systému.

Indikácia výnosu:

#### Výnos z emisie

**[V prípade Fixed Rate Notes, Step-up alebo Step-down Notes alebo Notes bez periodických výplat úrokov uvedte:** ● percent ročne (p.a.), v prípade, ak sa neuplatňuje predčasné splatenie.]

[Neuplatňuje sa.]

Meno, resp. názov zástupcu majiteľov dlhových cenných papierov:

#### Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov

[Neuplatňuje sa. V Podmienkach nebol vymenovaný žiaden Spoločný zástupca.]

**[uvedte meno, resp. názov Spoločného zástupcu]**

**C.10** Ak má cenný papier derivátovú zložku vo výplate úrokov, jednoznačné a komplexné vysvetlenie, ktoré investorom pomôže pochopiť, ako hodnotu ich investície

Neuplatňuje sa. Notes nemajú derivátovú zložku vo výplate úrokov.



ovplyvňuje hodnota podkladových nástrojov, najmä za okolností, keď sú riziká najevidentnejšie:

- 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. Emitent nemá v úmysle uvádzať túto konkrétnu záležitosť.]
- [Bola podaná žiadosť o prijatie Notes [[na "Amtlicher Handel" (Úradný trh)] [,] [a] [na "Geregelter Freiverkehr" (Druhý regulovaný trh)] burzy *Wiener Börse AG (Viedenská burza cenných papierov)*][,][a] [na obchodovanie na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov (*Bourse de Luxembourg*)][,] [a] [na obchodovanie na Stuttgartskej burze cenných papierov (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)][,] [a] [na obchodovanie na Frankfurtskej burze cenných papierov (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [a] [na švajčiarskej burze SIX Swiss Exchange] [na obchodovanie na **[uvedte relevantný Trh a Burzu cenných papierov]**]].

## 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 podstatný negatívny vplyv 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 môže byť potrebné počítat' so zhoršením súvisiacim s jej expozíciou dlhom určitých krajín.
- Skupina Erste Group zaznamenala a v budúcnosti môže naďalej zaznamenávať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií.
- Skupina Erste Group je vystavená výraznému riziku protistrany, pričom neplnenie si záväzkov protistrán môže viesť k stratám prevyšujúcim rezervy skupiny Erste Group.
- Môže sa ukázať, že 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 alebo lokálnej spoločnosti, ktorá patrí do skupiny Erste Group, resp. krajiny,

v ktorej skupina Erste Group pôsobí, pričom takéto opatrenie môže mať negatívny dopad na podmienky refinancovania pre Erste Group Bank, najmä na jej prístup ku kapitálovým trhom s dlhovými cennými papiermi.

- Nové regulačné, resp. vládne požiadavky a zmeny vo vnímanej úrovni dostatočnej kapitalizácie a pákového efektu by mohli skupinu Erste Group vystaviť zvýšeným požiadavkám na kapitál, resp. zvýšeným štandardom kapitálu, v dôsledku čoho by skupina musela v budúcnosti získať dodatočný kapitál alebo likviditu.
- Riziko zmien daňového rámca, najmä vzhľadom na bankovú daň a zavedenie dane z finančných transakcií.
- Emitent nemusí byť schopný splniť minimálnu požiadavku na vlastné prostriedky a oprávnené záväzky.
- V budúcnosti bude Emitent povinný odvádzať príspevky do Jednotného rezolučného fondu a ex ante prostriedky do Fondov ochrany vkladov.
- V budúcnosti môže byť Emitent povinný zastaviť proprietárne obchodovanie a/alebo oddeliť určité obchodné činnosti od svojej hlavnej bankovej obchodnej činnosti.
- Stratégie a techniky riadenia rizík a postupy vnútornej kontroly skupiny Erste Group môžu dopustiť jej vystavenie neidentifikovaným, resp. neočakávaným rizikám.
- Obchodná činnosť skupiny Erste Group je spojená s prevádzkovými rizikami.
- Akékoľvek zlyhanie informačných systémov skupiny Erste Group, akékoľvek prerušenie ich činnosti alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám.
- Skupina Erste Group môže mať ťažkosti so získavaním nových talentov, resp. udrzaním si kvalifikovaných pracovníkov.
- Od Erste Group Bank sa môže vyžadovať poskytnutie finančnej podpory v rámci združenia Haftungsverbund, čo by mohlo vyvolať významné náklady a odklon zdrojov z iných aktivít.
- Zmeny úrokových sadzieb ovplyvňuje mnoho faktorov mimo kontroly skupiny Erste Group a tieto zmeny môžu mať významné negatívne dopady na jej účtovné výsledky, vrátane čistých úrokových výnosov.
- Vzhľadom na to, že veľká časť aktivít, aktív a klientov skupiny Erste Group sa nachádza v krajinách strednej a východnej Európy, ktoré nie sú členmi Eurozóny, skupina Erste Group je vystavená kurzovým rizikám.
- Skupine Erste Group sa nemusí podariť dosiahnuť návrat k ziskovosti spoločnosti Erste Group Bank.
- Zmena štandardov ECB pre zabezpečenie úverov by mohla mať negatívny dopad na financovanie skupiny Erste Group a na jej prístup k likvidite.
- Skupina Erste Group pôsobí na vysoko konkurenčných trhoch a konkuruje veľkým medzinárodným finančným inštitúciám i zavedeným miestnym hráčom.
- Významný akcionár Erste Group Bank môže byť schopný ovládať konanie

akcionárov.

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

### **Riziká súvisiace s trhmi, na ktorých skupina Erste Group pôsobí**

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

#### Faktory, ktoré majú podstatný vplyv na posúdenie trhových rizík súvisiacich s Notes

- Notes nemusia byť vhodnou investíciou pre investorov, ktorí nemajú dostatočné znalosti o finančných trhoch, resp. skúsenosti s nimi a/alebo prístup k informáciám a/alebo finančným zdrojom a likvidite, aby dokázali znášať všetky riziká investície a/alebo komplexné porozumenie podmienkam Notes a/alebo schopnosť vyhodnotiť možné scenáre z hľadiska hospodárskych faktorov, faktora úrokových sadzieb a iných faktorov, ktoré môžu ovplyvniť ich investíciu.

#### Riziká súvisiace so štruktúrou konkrétnych Notes

- **[V prípade Fixed Rate Notes uved'te:** Majitelia Fixed Rate Notes sú vystavení riziku poklesu ceny týchto Notes v dôsledku zmien trhovej úrokovej sadzby.]
- **[V prípade Floating Rate Notes, Fixed to Floating Rate Notes, Fixed to Reverse Floating Rate Notes, Reverse Floating Rate Notes, Fixed to Spread Floating Rate Notes, Notes with a Spread Floating Interest Rate, Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes a Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes uved'te:** Majitelia [Floating Rate Notes] [Fixed to Floating Rate Notes] [Fixed to Reverse Floating Rate Notes] [Reverse Floating Rate Notes] [Fixed to Spread Floating Rate Notes] [Notes with a Spread Floating Interest Rate] [Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes] [Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes] môžu byť vystavení riziku fluktujúcej úrovne úrokovej sadzby, čo znemožňuje určenie výnosu predmetných Notes vopred a sú vystavení riziku neistého výnosu z úrokov. Referenčná úroková sadzba Euro Interbank Offered Rate ("EURIBOR") a iné indexy, ktoré sa považujú za "vzťažné ukazovatele", tzv. „benchmarky“ sú predmetom nedávnych vnútroštátnych a medzinárodných regulačných usmernení a reformných návrhov. Niektoré z týchto reform sú už účinné, zatiaľ čo iné ešte nie sú zavedené. Tieto reformy môžu viesť k zmenám týchto vzťažných ukazovateľov a môžu spôsobiť, že vzťažný ukazovateľ (vrátane **[uved'te relevantnú Referenčnú úrokovú sadzbu, resp. sadzby]** (ak sú týmito reformami ovplyvnené)) sa bude správať inak než v minulosti, alebo bude mať iné dôsledky, ktoré nemožno predvídať. Investori sú preto vystavení riziku, že akékoľvek takéto zmeny môžu mať podstatný negatívny vplyv na hodnotu Notes a na čiastku splatnú z Notes.]
- **[V prípade Fixed to Fixed alebo Fixed to Floating Rate Notes uved'te:** Fixed to Fixed alebo Fixed to Floating Rate Notes sú úročené sadzbou, ktorá sa mení z pevnej sadzby na inú pevnú sadzbu, resp. z pevnej sadzby na pohyblivú sadzbu. Majiteľ znáša riziko, že po takejto premene môže byť nová pevná sadzba nižšia než úrokové sadzby obvyklé v tom čase, alebo že rozpätie Notes s pevnou po pohyblivú sadzbu môže byť menej priaznivé než rozpätia obvyklé v tom čase u porovnateľných Floating Rate Notes vzťahujúcich sa na rovnakú referenčnú sadzbu.]
- **[V prípade Notes bez periodickej výplaty úrokov uved'te:** Majiteľ Notes s nulovým kupónom je vystavený riziku poklesu ceny týchto Notes v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb. Ceny Notes s nulovým kupónom sú

volatilnejšie než ceny Fixed Rate Notes a je pravdepodobné, že budú vo väčšej miere reagovať na zmeny trhových úrokových sadzieb než úročené Notes s podobnou splatnosťou.]

- **[V prípade Fixed to Reverse Floating Rate Notes and Reverse Floating Rate Notes uved'te:** Majiteľ Reverse Floating Rate Notes a Fixed to Reverse Floating Rate Notes by mal zobrať na vedomie, že vyplácané úroky a cena týchto notes sa vyvíja opačne než trhovú úrokovú sadzbu. Preto ak sa trhovú úrokovú sadzbu zvýšia, ceny týchto notes sa pravdepodobne znížia. **[V prípade Fixed to Reverse Floating Rate Notes uved'te:** Okrem toho Majiteľ Fixed to Reverse Floating Rate Notes nesie riziko, že po konverzii z pevne stanovenej sadzby na pohyblivú sadzbu môže byť rozpätie (spread) menej priaznivé než v tom čase aktuálne rozpätia porovnateľných Reverse Floating Rate Notes naviazaných sa rovnakú referenčnú sadzbu.]]
- **[V prípade Fixed to Spread Floating Rate Notes a Notes with a Spread Floating Interest Rate uved'te:** Investor do Fixed to Spread Floating Rate Notes a Spread Floating Rate Notes by mal zobrať na vedomie, že vyplácané úroky a cena týchto notes sa nevyvíja ako trhovú úrokovú sadzbu a môže sa vyvíjať opačným smerom. Preto môže byť úročenie notes nižšie, hoci trhovú úrokovú sadzbu sa zvyšujú. **[V prípade Fixed to Spread Floating Rate Notes uved'te:** Okrem toho Majiteľ Fixed to Reverse Floating Rate Notes nesie riziko, že po konverzii z pevne stanovenej sadzby na pohyblivú sadzbu môže byť rozpätie (spread) menej priaznivé než v tom čase aktuálne rozpätia porovnateľných Spread Floating Rate Notes naviazaných sa rovnakú referenčnú sadzbu.]]
- **[V prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes a Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes uved'te:** Investor do Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes a Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes by mal zobrať na vedomie, že Notes budú automaticky splatené pri dosiahnutí vopred definovanej výšky úrokov. V prípade splatenia Notes Investor znáša riziko, že bude môcť reinvestovať len do investícií s nižším výnosom. Okrem toho Majiteľ Fixed to [Spread] Floating Rate Target Redemption Notes nesie riziko, že po konverzii z pevne stanovenej sadzby na pohyblivú sadzbu môže byť rozpätie (spread) menej priaznivé než v tom čase aktuálne rozpätia porovnateľných [Spread] Floating Rate Notes naviazaných sa rovnakú referenčnú sadzbu. **[V prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes uved'te:** Okrem toho by Investor do Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes mal zobrať na vedomie, že vyplácané úroky a cena týchto notes sa nevyvíja ako trhovú úrokovú sadzbu a môže sa vyvíjať opačným smerom. Preto môže byť úročenie notes nižšie, hoci trhovú úrokovú sadzbu sa zvyšujú.]]
- V prípade umorenia akýchkoľvek Notes pred ich splatnosťou môže byť Majiteľ týchto Notes vystavený rizikám, vrátane rizika, že jeho investícia bude mať nižší než očakávaný výnos (riziko predčasného splatenia).
- **[V prípade maximálnej úrokovej sadzby uved'te:** V prípade horného limitu (cap) Majiteľ nebude môcť benefitovať z priaznivého vývoja prekračujúceho horný limit (cap).]
- **[V prípade, že v zmysle Podmienok sú možné Uznesenia Majiteľov uved'te:** Keďže v Podmienkach pre Notes sú upravené uznesenia Majiteľov, určité práva Majiteľa môžu byť zmenené alebo obmedzené alebo dokonca zrušené

uzneseniami Majiteľov, čo by mohlo mať negatívny vplyv na Majiteľa.]

- **[V prípade, že v zmysle Podmienok je možné vymenovanie Spoločného zástupcu, uveďte:** Keďže v Podmienkach pre Notes je upravené vymenovanie Spoločného zástupcu, Majiteľ môže byť pozbavený svojho individuálneho práva sledovania a vymáhania svojich práv vyplývajúcich z Podmienok pre Notes voči Emitentovi.]
- Rakúsky súd môže vymenovať správcu (*Kurator*) Notes, ktorého úlohou je uplatňovať práva a zastupovať záujmy Majiteľov v ich mene, pričom v tomto prípade môže byť schopnosť Majiteľov individuálne si sledovať svoje práva súvisiace s Notes obmedzená.
- Notes môžu byť predmetom zníženia hodnoty alebo konverzie na vlastné imanie, ak dôjde k výskytu určitej spúšťajúcej udalosti, čo môže viesť k tomu, že Majitelia prídu o časť svojej investície do Notes, resp. o celú svoju investíciu do Notes (zákonná absorpcia straty).
- Notes môžu podliehať iným rozhodovacím kompetenciám, čo môže viesť k nevyplateniu úrokov a/alebo k ich nesplateniu.

**[V prípade Subordinated Notes uveďte:**

- Závazky Emitenta vyplývajúce zo Subordinated Notes predstavujú nezabezpečené a podriadené záväzky, ktoré sú podriadené pohľadávkam všetkých nepodriadených veriteľov Emitenta.
- Subordinated Notes nemôžu byť predčasne splatené podľa voľby Majiteľov, pričom akékoľvek práva Emitenta na predčasné splatenie, resp. spätný odkup Subordinated Notes podliehajú prednostnému schváleniu zo strany kompetentného orgánu.]

**Riziká súvisiace s Notes všeobecne**

- Podľa smernice EÚ o sporení, ak by mala byť vykonaná, resp. inkasovaná platba prostredníctvom agenta platobných služieb v štáte, ktorý si zvolil zrážkový systém a z tejto platby by mala byť zrazená čiastka, resp. v súvislosti s daňou, ani Emitent ani žiaden agent platobných služieb ani iná osoba by nebola povinná platiť ďalšie čiastky v súvislosti so žiadanými Notes v dôsledku uplatnenia tejto zrážkovej dane (zákaz pripočítania čiastky zaplatenej v inej krajine, tzv. „no gross-up“).
- Úverové ratingy Notes nemusia adekvátne odrážať všetky riziká investície do predmetných Notes, pričom môžu byť pozastavené, znížené alebo odňaté, čo by mohlo mať negatívny vplyv na trhovú hodnotu a obchodovaciu cenu Notes.
- Notes sa riadia nemeckým alebo rakúskym právnym poriadkom, pričom zmeny príslušných zákonov, predpisov, resp. regulačných politík môžu mať nepriaznivý vplyv na Emitenta, Notes a Majiteľov.
- Zákonná lehota na predloženie podľa nemeckého právneho poriadku bude skrátená v zmysle Podmienok pre Notes, pričom v tomto prípade sa môže stať, že Majitelia budú mať menej času na uplatnenie svojich nárokov z Notes.

**Riziká súvisiace s trhom všeobecne**

- Majitelia sú vystavení riziku, že Emitent nebude čiastočne alebo úplne schopný vykonávať výplaty úrokov a/alebo umorovacích čiastok Notes.

- Majitelia na seba berú riziko, že úverové rozpätie Emitenta sa rozširuje, v dôsledku čoho klesá cena Notes.
- Majiteľ môže byť vystavený riziku, že v dôsledku budúceho znižovania hodnoty peňažných prostriedkov (inflácia) môže byť reálny výnos z investície nižší.
- Nie je zaručené, že sa vyvinie likvidný sekundárny trh pre Notes, alebo, ak sa aj vyvinie, že pretrvá. Na nelikvidnom trhu sa Majiteľovi nemusí podariť predat' svoje Notes za primerané trhové ceny
- Nemožno vyvodit' žiaden záver z uvedenej Celkovej čiastky istiny v prípade "up to" Notes.
- Existuje riziko, že obchodovanie s Notes alebo s podkladovými nástrojmi bude pozastavené, prerušené alebo ukončené, čo môže mať negatívny vplyv na cenu predmetných Notes.
- Majitelia sú vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien svojich Notes, ktoré sa zmaterializuje, ak Majiteľ predá Notes pred dátumom konečnej splatnosti predmetných Notes.
- V prípade predčasného splatenia akýchkoľvek Notes existuje riziko, že Majitelia nemusia byť schopní reinvestovať výnos z Notes takým spôsobom, aby získali rovnakú mieru návratnosti.
- Riziká výmenného kurzu nastanú, 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 kontroly výmenného kurzu, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na príslušný výmenný kurz.
- Ak je na financovanie akvizície Notes použitý úver, tento môže výrazne zvýšiť výšku straty.
- Sprievodné náklady súvisiace najmä s kúpou a predajom Notes môžu mať výrazný dopad na potenciál ziskovosti Notes.
- Majitelia sa musia spoliehať na funkčnosť príslušného zúčtovacieho systému.
- Majitelia by mali zobrať na vedomie, že príslušný daňový režim sa môže zmeniť v neprospech Majiteľov, a preto by mali dôkladne zvážiť daňový dopad investície do Notes.
- Právne aspekty investície môžu obmedzovať určité investície.
- Emitent je vystavený konfliktom záujmov, ktoré môžu mať negatívny vplyv na Majiteľov.

**[V prípade, že sú Notes denominované v Renminbi uveďte:**

**Riziká súvisiace s Notes denominovanými v Renminbi**

- Mena Renminbi nie je voľne konvertibilná a poukazovanie platieb do ČĽR a z ČĽR v mene Renminbi je stále výrazne obmedzované, čo môže mať negatívny vplyv na likviditu Notes.
- Renminbi je mimo ČĽR dostupný len v obmedzenom rozsahu, čo môže mať vplyv na likviditu Notes a na schopnosť Emitenta získať Renminbi mimo ČĽR na odkúpenie Notes.

- Investori do Notes sú vystavení riziku, že sa hodnota Renminbi zníži voči mene, v ktorej Majiteľ investoval.
- Za určitých podmienok je Emitent oprávnený umoriť Notes v amerických dolároch.
- Investícia do Notes podlieha volatilita úrokových sadzieb v dôsledku ďalšej liberalizácie predpisov upravujúcich úrokové sadzby.
- Výnosy z prevodu Notes môžu byť zdanené daňami z príjmov podľa daňových zákonov ČLR.]

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

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

## **E. PONUKA**

**E.2b** Dôvody ponuky a použitia výnosov, ak sú iné ako dosahovanie zisku a/alebo zabezpečenie pred určitými rizikami: Čistý výnos z emisie akýchkoľvek Notes použije Emitent na účely svojho všeobecného financovania a v prípade Subordinated Notes na posilnenie svojej kapitálovej bázy, čo sú tiež dôvody pre predloženie ponuky.

**E.3** Podmienky ponuky: **Celková čiastka istiny**  
 [max.][*uved'te celkovú čiastku istiny Notes*]  
**[Počiatočný]Emisný kurz [plus emisný poplatok]**  
*[uved'te (Počiatočný) Emisný kurz Notes plus prípadný emisný poplatok]*  
**Stanovená denominácia**  
 [uved'te stanovenú denomináciu]  
**Minimálna/Maximálna čiastka žiadosti**  
*[uved'te minimálnu/maximálnu čiastku žiadosti]*  
**Druh distribúcie**  
*[uved'te druh distribúcie Notes]*  
 [Začiatok [a koniec] upisovacieho obdobia]  
*[uved'te (prípadný) začiatok a koniec upisovacieho*



**obdobia Notes]**

**[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** Zájmy, ktoré sú podstatné pre emisiu/ponuku vrátane konfliktov záujmov: **[Uved'te popis akýchkoľvek takýchto záujmov]**
- E.7** Odhadované výdavky účtované investorovi Emitentom alebo predkladateľom ponuky: **[Neuplatňuje sa, keďže Emitent ani predkladateľ(ia) ponuky nebudú investorovi účtovať žiadne takéto výdavky.] [uved'te popis akýchkoľvek takýchto nákladov]**

## **RESPONSIBILITY STATEMENT OF ERSTE GROUP BANK AG**

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