

Erste Group Bank AG

Credit Linked Notes Programme

TRANSLATIONS OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS DATED 18 SEPTEMBER 2014

(as amended by the Supplement No 1 dated 30 September 2014, the the Supplement No 2 dated 29 October 2014 and the the Supplement No 3 dated 14 November 2014)

| | page |
|--|-------------|
| Czech Translation of the Summary of the Prospectus | 2 |
| Hungarian Translation of the Summary of the Prospectus | 27 |
| Romanian Translation of the Summary of the Prospectus | 53 |
| Slovak Translation of the Summary of the Prospectus | 79 |

CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

SHRnutí PROGRAMU

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

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

Toto shrnutí se skládá z požadavků, 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 vyžadován, je možné, že pro daný Prvek nebude existovat relevantní informace. V takovém případě obsahuje shrnutí krátký popis daného Prvku a údaj „nepoužije se“.

[V případě několikanásobné emise, tj. pokud shrnutí specifické pro emisi zahrnuje více než jednu Sérii Dluhopisů, uveďte: Některé Prvky nemusí být jednotné, pokud jde o jednotlivé Série Dluhopisů. V takovém případě budou relevantní informace týkající se jednotlivých Sérií Dluhopisů nebo konkrétního Podkladového aktiva specifikovány uvedením příslušného čísla ISIN Série nebo jiného jednoznačného identifikačního znaku ve spojení s relevantními informacemi.]

A. Úvod a Upozornění

A.1 Upozornění:

Toto shrnutí (dále jen „Shrnutí“) je nutno považovat za úvod do tohoto prospektu (dále jen „Prospekt“) Programu dluhopisů vázaných na úvěr (*Credit Linked Notes Programme*) (dále jen „Program“).

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

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

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

tom, zda investovat do 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 Prospektu:
- Všechny ostatní jednoznačné a objektivní podmínky související se souhlasem, které se týkají užívání Prospektu:
- Souhlas Emitenta s užíváním Prospektu k následnému dalšímu prodeji nebo definitivnímu umístění Dluhopisů ze strany Finančních zprostředkovatelů se vydává s touto podmínkou, že (i) Prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné Konečné podmínky budou poskytnuty potenciálním investorům a (ii) každý z Finančních zprostředkovatelů zaručuje, že bude užívat Prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné Konečné podmínky v souladu se všemi příslušnými omezeními prodeje uvedenými v tomto Prospektu a se všemi příslušnými právními předpisy dané jurisdikce.
- Emitent může v příslušných Konečných podmínkách stanovit další podmínky tohoto jeho souhlasu, týkající se užívání Prospektu.
- Oznámení investorům tištěné tučným písmem v tom smyslu, že pokud nějaký finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejích podmínkách:
- V případě, že finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne tento finanční zprostředkovatel investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejích podmínkách.**

B. Emitent

- B.1** Obchodní firma a obchodní název 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 její konsolidované dceřiné společnosti.
- B.2** Sídlo a právní forma Emitenta, Erste Group Bank je akciová společnost (*Aktiengesellschaft*) založená a provozující svou činnost podle rakouského práva,

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

B.12 Vybrané historické údaje: klíčové finanční

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

Zdroj: Auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2013 a 2012

| v mil. EUR (zaokrouhleno) | 31. března 2014 neauditováno | 31. prosince 2013 přepočteno¹⁾ |
|--------------------------------------|---|--|
| Pasiva celkem | 203 903 | 200 118 |
| Vlastní kapitál celkem | 15 069 | 14 785 |

| v mil. EUR (zaokrouhleno) | 31. března 2014 neauditováno¹⁾ | 31. března 2013 neauditováno¹⁾ |
|--|--|--|
| Čistý úrokový výnos | 1 123,9 | 1 196,7 |
| Běžný výsledek hospodaření před zdaněním | 239,5 | 310,1 |
| Čistý výsledek hospodaření za období | 139,8 | 243,7 |
| Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti | 103,3 | 176,6 |

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

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

| v mil. EUR (zaokrouhleno) | 30. června 2014 neauditováno | 31. prosince 2013 přepočteno¹⁾ |
|--|---|--|
| Pasiva celkem | 198 398 | 200 118 |
| Vlastní kapitál celkem | 14 080 | 14 785 |
| v mil. EUR (zaokrouhleno) | 30. června 2014 neauditováno | 30. června 2013 neauditováno¹⁾ |
| Čistý úrokový výnos | 2 243,6 | 2 339,9 |
| Běžný výsledek hospodaření před zdaněním | -541,5 | 378,4 |
| Čistý výsledek hospodaření za období | -877,1 | 403,4 |
| Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti | -929,7 | 302,2 |

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 30. června 2014 s porovnanými přepočtenými finančními údaji za rok končící 31. prosince 2013

1) V důsledku aplikace standardu IFRS 10 dne 1. ledna 2014 Erste Group Bank zahájila konsolidaci 18 investičních fondů spravovaných správci aktiv z řad společností Erste Group. V souvislosti s harmonizací se Standardy finančního výkaznictví (FINREP) v roce 2014 Erste Group změnila strukturu řádkových položek v rozvaze a ve výkazu zisku za účelem zajištění souladu s požadavky EBA. Konsolidace byla provedena se zpětnou účinností a zohledněna u všech dotčených srovnávacích údajů za rok 2013. Prosím podívejte se na Neauditovanou mezitímní zkrácenou konsolidovanou účetní závěrku ke dni 30. června 2014 pro podrobnější informace o přepočtení a změnách ve struktuře řádkových položek v rozvaze a ve výkazu zisku.

| v mil. EUR (zaokrouhleno) | 30 September 2014 neauditováno | 31 December 2013 přepočteno¹⁾ |
|--|--|--|
| Pasiva celkem | 196 973 | 200 118 |
| Vlastní kapitál celkem | 13 652 | 14 785 |
| v mil. EUR (zaokrouhleno) | 30 September 2014 neauditováno¹⁾ | 30 September 2013 neauditováno¹⁾ |
| Čistý úrokový výnos | 3 369,9 | 3 515,8 |
| Běžný výsledek hospodaření před zdaněním | -955,5 | 598 |
| Čistý výsledek hospodaření za období | -1 389,3 | 567 |
| Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti | -1 484 | 430,6 |

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 30. září 2014 s porovnanými přepočtenými finančními údaji za rok končící 31. prosince 2013

1) V důsledku aplikace standardu IFRS 10 dne 1. ledna 2014 Erste Group Bank zahájila konsolidaci 18 investičních fondů spravovaných správci aktiv z řad společností Erste Group. Konsolidace byla provedena se zpětnou účinností a zohledněna u všech dotčených srovnávacích údajů za rok 2013. Erste Group změnila v roce 2014 strukturu své rozvahy, výkazu zisku a několika vysvětlivek, aby poskytla spolehlivější a relevantnější informace o své finanční pozici a výkonu. Nová struktura byla zavedena také k vytváření součinnosti při adresování nových Standardů finančního výkaznictví (FINREP) založených na Mezinárodních standardech účetního výkaznictví IFRS. Prosím podívejte se na Neauditovanou mezitímní zkrácenou konsolidovanou účetní závěrku ke dni 30. září 2014 pro podrobnější informace o přepočtení a změnách ve struktuře řádkových položek v rozvaze a ve výkazu zisku.

Prohlášení o tom, že ve výhledu hospodaření emitenta nedošlo od data zveřejnění jeho poslední auditorsky ověřené účetní závěrky k žádné závažné nepříznivé změně nebo popis veškerých závažných nepříznivých změn:

Dne 3. července 2014 Erste Group oznámila, že za rok 2014 se očekává čistá ztráta Erste Group (na konsolidovaném základě) v rozmezí od 1,4 do 1,6 miliard eur. Mimo to nedošlo ke dni 7. července 2014 k žádné podstatné nepříznivé změně ve vyhlídkách Emitenta ode dne auditované konsolidované účetní závěrky z roku 2013.

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

Nepoužije se. Nenastala žádná významná změna ve finančním postavení Emitenta od 30. září 2014.

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 Popis hlavních činností Emitenta:

Emitent poskytuje úplné spektrum bankovních a finančních služeb, včetně produktů vkladových a běžných účtů, hypotečního a spotřebitelského financování, financování investic

a provozního kapitálu, privátního bankovníctví, investičního bankovníctví, správy aktiv, projektového financování, financování v oblasti mezinárodního obchodu, obchodování (tradingu), leasingu a faktoringu.

B.16 V tom rozsahu, v němž je to Emitentovi známo, uveďte, zda je Emitent přímo nebo nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým a popište povahu takového ovládání.

K 1. srpnu 2014 bylo 20,2% akcií Erste Group Bank připisováno DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**“), která vlastnila 13,1% přímo a 7,1% nepřímo (z nichž všechny spořitelny vlastnily v souhrnu 1,1%). Majitelkou 9,1% akcií Erste Group Bank byla Caixabank, S.A.

Podíl volně obchodovaných akcií činí 70,6% (z nichž 4,1% bylo majetkem Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Vídeň, Rakousko, 4% byly majetkem Harbor International Fund, 52,5% bylo vlastněno institucionálními investory, 9,0% drobnými investory a 1,1% zaměstnanci Erste Group) (všechny údaje jsou zaokrouhleny).

B.17 Úvěrový rating přidělený emitentovi nebo jeho dluhovým cenným papírům na požádání emitenta nebo s jeho spoluprací v ratingovém procesu:

Úvěrový rating přidělený Dluhopisům: [Nepoužije se; nebyl přidělen.] [**vložte rating**]

Úvěrové ratingy přidělené Emitentovi k 24.10.2014:

Rating přidělený agenturou Standard & Poors:

| Dlouhodobé vklady | Krátkodobé vklady | Podřízené dluhopisy | Výhled |
|-------------------|-------------------|---------------------|-----------|
| A- | A-2 | BBB- | negativní |

Rating přidělený agenturou Moody's:

| | Dlouhodobé vklady | Krátkodobé vklady | Výhled |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-----------|
| Erste Group Bank AG | Baa2 | P-2 | negativní |
| Kryté dluhopisy veřejného sektoru | Aa1 | - | - |
| Kryté hypotéční zástavní listy | Aa1 | - | - |
| Podřízené | Ba2 | - | stabilní |

Rating přidělený agenturou Fitch:

| Dlouhodobé vklady | Krátkodobé vklady | Výhled |
|-------------------|-------------------|-----------|
| A | F1 | negativní |

C. Cenné papíry

C.1 Popis druhu a třídy cenných papírů, které jsou nabízeny a/nebo přijaty k obchodování, včetně všech jejich

Třída a druh

Dluhopisy jsou vydány ve formě na doručitele a jsou zastoupeny Trvalým hromadným dluhopisem. Definitivní Dluhopisy a kupóny se nebudou vydávat.

identifikačních čísel:

Emise v Sériích

Dluhopisy jsou vydány jako Série č. ●, Tranše č. ●.

Identifikační čísla Cenných papírů

[ISIN: ●]

[WKN:●]

C.2 Měna emise cenných papírů:

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

C.5 Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů:

Nepoužije se. Dluhopisy jsou volně převoditelné

C.8 Popis práv spojených s cennými papíry, včetně pořadí a omezení těchto práv:

Splacení

Jestliže nenastala žádná Úvěrová událost, Dluhopisy budou splaceny v Konečné odkupní částce k Datu splatnosti. „**Konečná odkupní částka**“ každého Dluhopisu bude součin Odkupní ceny a **[vložit Určenou denominaci a určenou měnu]** (dále jen „**Určená denominace**“). „**Odkupní cena**“ činí **[vložit odkupní cenu v procentech]** procent.

Jestliže nastane Úvěrová událost, Dluhopisy budou splaceny v Částce hotovostního vypořádání (dále popsána v C.15 tohoto shrnutí) k Datu hotovostního vypořádání (jak definováno v C.9 tohoto shrnutí).

„**Úvěrová událost**“ nastane, pokud mezi datem emise a Stanoveným datem sledování poslední Úvěrové události v souvislosti s Referenční[m]i [osobou] [osobami] nastane jedna z následujících událostí:

| Referenční osoba, jejíž typ referenční osoby je: | Následující události představují Úvěrovou událost: |
|--|--|
| [evropská korporace nebo [severoamerická korporace] nebo japonská korporace] | [nezaplacení restrukturalizace úpadek] |
| [A dále, je-li Referenční osoba Finanční referenční osobou (jako je definováno v C.20 tohoto shrnutí)] | [vládní intervence] |
| [korporace z rozvíjející se evropské země nebo latinskoamerické země] | [nezaplacení restrukturalizace úpadek odmítnutí plnění] |

| | |
|---|---|
| | /moratorium akcelerace závazku] |
| [Asijská korporace] | [nezaplacení restrukturalizace úpadek] |
| [A dále, je-li Referenční osoba Finanční referenční osobou (jako je definováno v C.20 tohoto shrnutí)] | [vládní intervence] |
| [západoevropský svrchovaný stát nebo japonský svrchovaný stát] | [nezaplacení restrukturalizace odmítnutí plnění /moratorium] |
| [rozvíjející se evropský nebo blízkovýchodní svrchovaný stát nebo jihoamerický svrchovaný stát] | [nezaplacení restrukturalizace odmítnutí plnění /moratorium akcelerace závazku] |
| [Asijský svrchovaný stát] | [nezaplacení restrukturalizace úpadek odmítnutí plnění /moratorium] |

Postavení

Dluhopisy zakládají přímé, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta a jsou rovnocenné (*pari passu*) navzájem a (s výhradou jakýchkoli aplikovatelných zákonných výjimek a aniž je dotčeno výše uvedené) platební závazky Emitenta na základě Dluhopisů jsou rovnocenné (*pari passu*) se všemi ostatními nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta, současnými i budoucími.

Akcelerace

Nastane-li případ selhání stanovený ve Všeobecných podmínkách, má každý Vlastník nárok prohlásit své Dluhopisy za splatné a požadovat jejich okamžité splacení v částce pro případ předčasného splacení stanovené ve Všeobecných podmínkách, společně s případným úrokem přirostlým až do data splacení (ale s výjimkou tohoto data).

C.9 Úroková sazba

[V případě Dluhopisů s pevnou Úrokovou sazbou uveďte: ● procent ročně, pokud nenastane Úvěrová událost.]

[V případě Dluhopisů se změnou úrokové sazby směrem nahoru (Step-up Notes) nebo dolů (Step-down Notes) uveďte:

| | | |
|-----------------------|--|---|
| od data (včetně) | do data (s výjimkou takového data) | se sazbou |
| [vložte datum] | [vložte datum] | [vložte Úrokovou sazbu] procent ročně |

pokud nenastane Úvěrová událost.]

[v případě Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou vložte: Dluhopisy mají pohyblivou Úrokovou sazbou.]

[v případě Dluhopisů s variabilní úrokovou sazbou vložte: Nenastane-li Úvěrová událost, Dluhopisy jsou dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou ● procent ročně a následnou pohyblivou úrokovou sazbou tak jak je popsáno níže.]

[v případě Dluhopisů bez periodické výplaty úroku vložte: S Dluhopisy není spojena periodická výplata úroku.]

- Datum zahájení úročení

[Nepoužije se.]

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

- Data výplaty úroku:

[Nepoužije se.]

[[●]

Byla-li před Stanoveným datem sledování poslední Úvěrové události podána určovacímu výboru (Determinations Committee) žádost, aby rozhodl o existenci Úvěrové události související s Referenční osobou, a jestliže tento výbor nerozhodne o této žádosti do posledního pracovního dne dle ISDA definice před Stanoveným datem sledování poslední Úvěrové události, může Emitent odložit Datum výplaty úroku až o [70] **[vložte jiný počet kalendářních dnů]** kalendářních dnů.

[v případě, že Dluhopisy jsou vázány na úvěr Referenční osoby, jejíž typ referenční osoby je západoevropský svrchovaný stát, rozvíjející se evropský či blízkovýchodní svrchovaný stát, japonský svrchovaný stát, latinskoamerický svrchovaný stát, asijský svrchovaný stát, či korporace z rozvíjejícího se evropského nebo latinskoamerického státu, vložte:

Nastane-li Potenciální Odmítnutí plnění/Moratorium, příslušné Datum výplaty úroku bude odloženo na [70] **[vložte jiný počet kalendářních dnů]** kalendářní den po Datu vyhodnocení Odmítnutí plnění/Moratoria].

[v případě, že Dluhopisy jsou vázány na úvěr Referenční

osoby, jejíž typ referenční osoby je rozvíjející se evropský či blízkovýchodní svrchovaný stát, latinskoamerický svrchovaný stát, nebo korporace z rozvíjejícího se evropského nebo latinskoamerického státu, vložte:

Nastane-li situace Potenciálního Nezaplacení týkající se Závazku Referenční osoby, ke kterému se vztahuje Ochranné období, a jestliže toto Ochranné období neskončí k nebo před příslušným Datem výplaty úroku, bude příslušné Datum výplaty úroku odloženo až na[70] **[vložte jiný počet kalendářních dnů]** kalendářní den po dni uplynutí Ochranného období.]]

- Podkladové aktivum, z něhož je odvozena úroková sazba:

[V případě Dluhopisů s pohyblivou Úrokovou sazbou vložte: Úroková sazba vyplácená z Dluhopisů bude **[vložte číselný údaj, lhůtu a příslušnou referenční úrokovou sazbu]** ročně **[[plus] [minus] marže ve výši ● procent.] [[a] vynásobeno faktorem ●.] [Maximální úroková sazba činí ● procent ročně.] [Minimální úroková sazba činí ● procent ročně.]**

[V případě Dluhopisů s variabilní Úrokovou sazbou vložte:

Od **[vložte datum změny Úrokové sazby]** (dále jen "Datum změny Úrokové sazby") do Data splatnosti úrokové sazby splatné z Dluhopisů činí **[vložte číslo, období a relevantní referenční úrokovou sazbu]** ročně **[[plus] [minus] marži ● procent.] [[a] vynásobte činitelem ●.] [Maximální úroková sazba činí ● procent ročně.] [Minimální úroková sazba činí ● procent ročně.]**

Platby úroku na základě Dluhopisů jsou podmíněné tím, že nenastane Úvěrová událost ve vztahu k [následujícím Referenčním osobám] [jedné nebo více z následujících Referenčních osob]:

| |
|--|
| Referenční osoba: |
| [vložte Referenční osobu] |
| [vložte Referenční osobu] |
| [vložte Referenční osobu] |
| [vložte další Referenční osoby] |

- Datum splatnosti včetně postupů splacení:

Datum splatnosti

- a) V případě, že nenastane žádná Úvěrová událost, Datum splatnosti dluhopisů je **[vložte příslušné Datum splatnosti]**.

Byla-li před Stanoveným datem sledování poslední Úvěrové události v souvislosti s existencí Úvěrové události podána žádost příslušnému orgánu určovacího výboru (*DC Secretary*), aby učinil rozhodnutí, zda jde o existenci Úvěrové události související s Referenční osobou, a jestliže tento výbor nerozhodne o této žádosti do posledního pracovního dne dle ISDA definice před Stanoveným datem sledování

poslední Úvěrové události, může Emitent odložit Datum splatnosti až o [70] [vlozte jiný počet kalendářních dnů] kalendářních dnů.

[v případě, že Dluhopisy jsou vázány na úvěr Referenční osoby, jejíž typ referenční osoby je západoevropský svrchovaný stát, rozvíjející se evropský či blízkovýchodní svrchovaný stát, japonský svrchovaný stát, latinskoamerický svrchovaný stát, asijský svrchovaný stát, či korporace z rozvíjejícího se evropského nebo latinskoamerického státu, vložte:

Nastane-li Potenciální Odmítnutí plnění /Moratorium a Emitent publikuje oznámení o Odmítnutí plnění /prodloužení Moratoria, příslušné Datum splatnosti bude odloženo až o [70] [vlozte jiný počet kalendářních dnů] kalendářních dnů po tomto Datu vyhodnocení Odmítnutí plnění /Moratoria].

[v případě, že Dluhopisy jsou vázány na úvěr Referenční osoby, jejíž typ referenční osoby je rozvíjející se evropský či blízkovýchodní svrchovaný stát, latinskoamerický svrchovaný stát, nebo korporace z rozvíjejícího se evropského nebo latinskoamerického státu, vložte:

Nastane-li situace Potenciálního Nezaplacení týkající se závazku, ke kterému se vztahuje Ochranné období, a jestliže toto Ochranné období neskončí k nebo před Stanoveným datem sledování poslední Úvěrové události, bude příslušné Datum splatnosti odloženo až o [70] [vlozte jiný počet kalendářních dnů] kalendářních dnů po dni uplynutí Ochranného období.]]

b) Nastala-li Úvěrová událost, Dluhopisy nebudou odkoupeny k Datu splatnosti, ale k Datu hotovostního vypořádání.

[v případě pevné Částky hotovostního vypořádání a jediné Referenční osoby, vložte: „Datum hotovostního vypořádání“ je [30.] [vlozte jiný den] Pracovní den následující po kalendářním dni, v němž Emitent uveřejnil Oznámení Úvěrové události.]

[v případě pevné Částky hotovostního vypořádání a více Referenčních osob, vložte: „Datum hotovostního vypořádání“ znamená Datum splatnosti.]

[v případě variabilní Částky hotovostního vypořádání vložte: „Datum hotovostního vypořádání“ [v případě více Referenčních osob uveďte: s ohledem na všechny referenční osoby, které jsou subjektem Úvěrové události] je [30.] [vlozte jiný den] kalendářní den následující po dni, v němž (a) byl zveřejněn výsledek aukce dle ISDA definice nebo (b) Zástupce pro výpočty určil Tržní hodnotu (jak je definována v části C.15 tohoto shrnutí.)

Postupy splácení

Příslušná odkupní částka bude splacena prostřednictvím Clearingového systému nebo na jeho pokyn na účty příslušných majitelů účtů Clearingového systému.

- Indikace výnosu:

Výnos

[v případě Dluhopisů s pevnými úrokovými platbami nebo bez periodické výplaty úroku vložte

● procent ročně, nenastane-li žádná Úvěrová událost.]

[v případě Dluhopisů bez pevné periodické výplaty úroku vložte:

Nepoužije se.]

- Jméno zástupce vlastníků dluhopisů: Nepoužije se; ve Všeobecných podmínkách nebyl jmenován žádný Společný zástupce.

C.10 Vysvětlení, jak je hodnota investice ovlivněna derivátovým komponentem obsaženým v platbách úroku:

[V případě Dluhopisů bez periodické výplaty úroku vložte:

Nepoužije se.]

[V případě všech ostatních Dluhopisů vyjma Dluhopisů bez periodické výplaty úroku vložte:

Platby úroku na základě Dluhopisů jsou podmíněny tím, že nenastala Úvěrová událost ve vztahu k [Referenční osobě] [jedné nebo více z Referenčních osob] takto:

[v případě jediné Referenční osoby uveďte:

Pokud mezi Datem emise a Datem sledování poslední Úvěrové události nastane Úvěrová událost v souvislosti s Referenční osobou a Emitent zveřejní Oznámení Úvěrové události mezi Datem emise a Datem splatnosti Dluhopisů, nebudou placeny úroky z Dluhopisů po dobu úrokového období, v němž nastala Úvěrová událost, ani v následujících Úrokových obdobích.]

[v případě několika Referenčních osob uveďte:

Pokud mezi Datem emise a Datem sledování poslední Úvěrové události nastane Úvěrová událost v souvislosti s Referenční osobou a Emitent zveřejní jedno nebo více Oznámení Úvěrové události mezi Datem emise a Datem splatnosti Dluhopisů, úroková sazba v úrokovém období, v němž nastala Úvěrová událost, a ve všech následujících úrokových obdobích, bude plánovaná úroková sazba (jak je definována v části C.9 výše) vynásobena součtem všech příslušných Redukčních sazeb v souvislosti s Referenčními osobami, ve vztahu k nimž Úvěrová událost nenastala.

| Referenční osoba: | Redukční sazba: |
|---------------------------------|--|
| [Vložte Referenční osobu] | [Vložte Redukční sazbu] procent. |
| [Vložte Referenční osobu] | [Vložte Redukční sazbu] procent. |
| [Vložte Referenční osobu] | [Vložte Redukční sazbu] procent. |
| [Vložte další Referenční osoby] | [Vložte další Redukční sazby] procent. |

]

C.11 Uveďte, zda cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování s výhledem na jejich distribuci na regulovaném trhu nebo na ekvivalentních trzích a označte příslušné trhy:

[Nepoužije se, tato jednotlivá emise nebude obchodována.]

[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] **[vložte jinou burzu]**][,] [a] [na švýcarské burze SIX].]

C.15 Způsob ovlivnění hodnoty investice hodnotou pokladových nástrojů:

[V případě pevné Částky hotovostního vypořádání a jedné či více Referenčních osob nebo v případě variabilní Částky hotovostního vypořádání a jediné Referenční osoby vložte: Nastane-li Úvěrová událost ve vztahu k [Referenční osobě] [jedné Referenční osobě nebo k více Referenčním osobám], Emitent je osvobozen od své povinnosti odkoupit Dluhopisy k Datu splatnosti v Konečné odkupní částce a je povinen Dluhopisy odkoupit pouze za Částku hotovostního vypořádání, která se stanoví takto:

[V případě pevné Částky hotovostního vypořádání a jediné Referenční osoby, vložte: „Částka hotovostního vypořádání“ znamená částku v Určené měně za Dluhopis, která je rovna součinu Sazby hotovostního vypořádání a [Částky jistiny] [Částky přírůstku] za Dluhopis. „Sazba hotovostního vypořádání“ znamená **[vložte pevnou Sazbu hotovostního vypořádání]** procent.]

[V případě pevné Částky hotovostního vypořádání a více Referenčních osob, vložte:

„Částka hotovostního vypořádání“ znamená částku za Dluhopis, která je rovna součinu Sazby hotovostního vypořádání a [Částky jistiny] [Konečné odkupní částky] za Dluhopis s tím, že „Sazba za hotovostní vypořádání“ je součtem všech příslušných Redukčních sazeb v souvislosti s Referenčními osobami, ve vztahu k nimž Úvěrová událost nenastala. Příslušné Redukční sazby jsou:

| Referenční osoba, ve vztahu k níž nastala Úvěrová událost: | Redukční sazba: |
|--|----------------------------------|
| [vložte Referenční osobu] | [vložte Redukční sazbu] procent. |
| [vložte Referenční osobu] | [vložte Redukční sazbu] procent. |
| [vložte Referenční osobu] | [vložte Redukční sazbu] procent. |
| [vložte další Referenční | [vložte další Redukční |

| | |
|---------------|------------------------|
| osoby] | sazby] procent. |
|---------------|------------------------|

]

[V případě variabilní Částky hotovostního vypořádání a jediné Referenční osoby vložte:

„**Částka hotovostního vypořádání**“ znamená částku za Dluhopis, která je rovna součinu [Částky jistiny] [Částky přírůstků] za Dluhopis a Tržní hodnoty postupitelného závazku (deliverable obligation) (jak je definována níže), která musí být rovna nejméně nule. Před tímto násobením musí být od Tržní hodnoty odečtena Sazba nákladů. „**Sazba nákladů**“ znamená součet všech nákladů, výdajů, daní a poplatků, které vznikly Emitentovi v souvislosti s odkoupením Dluhopisů a ukončením, plněním nebo znovuoobením zajišťovacího obchodu nebo obchodní pozice v této souvislosti.]

[V případě variabilní Částky hotovostního vypořádání a více Referenčních osob vložte:

V případě, že nastane Úvěrová událost týkající se jedné nebo více Referenčních osob, Emitent odkoupí Dluhopisy

- (i) částečně ke každému Datu hotovostního vypořádání relevantní Částkou hotovostního vypořádání (tak jak je definováno níže), a
- (ii) v plné míře k datu splatnosti za Konečnou odkupní částku (tak jak je definováno v C.8) vynásobenou součtem všech relevantních Redukčních sazeb (tak jak je definováno níže) s přihlédnutím k Referenčním osobám, u kterých Úvěrová událost nenastala.

Variabilní "**Částka hotovostního vypořádání**" která má být v souladu s Dluhopisem zaplacená v případě, že nastane Úvěrová událost týkající se některé z Referenčních osob je částka, která je na jeden Dluhopis rovna součinu (i) Jistiny Dluhopisu, (ii) relevantní Redukční sazby (určené v Podmínkách specifických pro Emisi) ve vztahu k Referenční osobě, u které Úvěrová událost **nastala** a (iii) Tržní hodnoty postupitelného závazku Referenční osoby, u které Úvěrová událost nastala, která by měla být minimálně nulová. Před tímto násobením by měla být Cenová sazba odečtena od Tržní hodnoty. "**Cenová sazba**" znamená součet všech nákladů, výdajů, daní a poplatků, které vznikly Emitentovi v souvislosti s odkoupením Dluhopisů a ukončením, plněním či znovuoobením zajišťovacího obchodu nebo obchodní pozice v této souvislosti.

| Referenční osoba, u které by úvěrová událost mohla nastat: | Redukční sazba: |
|---|--|
| [vložte Referenční osobu] | [vložte Redukční sazbu] procent |
| [vložte Referenční osobu] | [vložte Redukční sazbu] procent |
| [vložte Referenční osobu] | [vložte Redukční sazbu] procent |

| | |
|---------------------------|------------------------------------|
| [vložte Referenční osobu] | [vložte Redukční sazbu] procent |
|---------------------------|------------------------------------|

]

[V případě variabilní Částky hotovostního vypořádání vložte:

„Tržní hodnota“ je určena zástupcem pro výpočty na základě výsledku aukce provedené Mezinárodní asociací pro swapy a deriváty (ISDA, International Swaps and Derivatives Association, Inc.) Jestliže ISDA neprovede určení tržní hodnoty, zástupce pro výpočty stanoví tržní hodnotu v souladu s Podmínkami specifickými pro Emisi na základě kotací získaných od obchodníků. Za tímto účelem může zástupce pro výpočty vybrat jeden ze závazků Referenční osoby, který je relevantní ve vztahu k transakcím, do kterých vstoupil Emitent v souvislosti s příslušnou úvěrovou událostí. **Tržní hodnota určená tímto způsobem je obvykle výrazně nižší než nominální hodnota Dluhopisů a může být rovněž nulová.**

- C.16** Expirace nebo datum splatnosti derivátových cenných papírů – datum uplatnění nebo konečné referenční datum: **Datum splatnosti**
Viz C.9. **Datum uplatnění**
Neuplatní se. Dluhopisy nemusí být vlastníky uplatněny. **Oceňovací datum (Konečné referenční datum)**
Neuplatní se.
- C.17** Postup vypořádání derivátových cenných papírů: Veškeré platby na základě Dluhopisů uhradí Emitent Clearingovému systému za účelem výplaty depozitářským bankám vlastníků Dluhopisů.
- C.18** Způsob obdržení výnosu z derivátových cenných papírů: Platba hotovostní částky k Datu splatnosti nebo nastane-li Úvěrová událost k Datu hotovostního vypořádání.
- C.19** Realizační cena nebo konečná referenční cena podkladových aktiv: [Nepoužije se, neboť Dluhopisy mají pevnou Částku hotovostního vypořádání.][Tržní hodnota postupitelného závazku (deliverable obligation) bude určena Zástupcem pro výpočty.]
- C.20** Druh podkladového aktiva a místo, kde se dají zjistit údaje o tomto aktivu:

| Referenční osoba: | Typ Referenční osoby: | Finanční referenční osoba | Obrazovková (Screen Page) stránka |
|---------------------------|-------------------------------|--|-----------------------------------|
| [vložte Referenční osobu] | [vložte typ Referenční osoby] | [vložte "Ano" v případě, kdy Referenční osoba je Finanční referenční osoba a typ Referenční osoby není severoame | [vložte Obrazovkovou stránku] |

| | | | |
|---------------------------|-------------------------------|---|-------------------------------|
| | | rická korporace, nebo rozvíjející se evropská nebo latinskoamerická korporace. V opačném případě vložte "Ne"] | |
| [vložte Referenční osobu] | [vložte typ Referenční osoby] | [vložte "Ano" v případě, kdy Referenční osoba je Finanční referenční osoba a typ Referenční osoby není severoamerická korporace, nebo rozvíjející se evropská nebo latinskoamerická korporace. V opačném případě vložte "Ne"] | [vložte Obrazovkovou stránku] |
| [vložte Referenční osobu] | [vložte typ Referenční osoby] | [vložte "Ano" v případě, kdy Referenční osoba je Finanční referenční osoba a typ Referenční osoby není severoamerická korporace, | [vložte Obrazovkovou stránku] |

| | | | |
|---------------------------------|---------------------------------------|---|------------------------------------|
| | | nebo rozvíjející se evropská nebo latinskoamerická korporace. V opačném případě vložte "Ne"] | |
| [vložte další Referenční osoby] | [vložte další typy Referenčních osob] | [vložte "Ano" v případě, kdy Referenční osoba je Finanční referenční osoba a typ Referenční osoby není severoamerická korporace, nebo rozvíjející se evropská nebo latinskoamerická korporace. V opačném případě vložte "Ne"] | [vložte další Obrazovkové stránky] |

Informace o Referenční osobě (Referenčních osobách) podkladového aktiva lze získat na obrázku (obrázcích) uvedených výše.

D. Rizika

D.2 Základní informace o hlavních rizicích specifických pro Emitenta

Rizika související s obchodní činností Erste Group

- Obtížné makroekonomické podmínky a podmínky na finančních trzích mohou mít závažný nepříznivý účinek na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a výhled Erste Group.

- Erste Group byla a může být nadále ovlivňována pokračující krizí evropského státního dluhu a může být požádána o snížení své expozice ve vztahu k státnímu dluhu některých zemí.
- Erste Group čelila a může i v budoucnu čelit zhoršování kvality úvěru, zejména v důsledku finančních krizí a hospodářských zvrátů.
- Erste Group je vystavena značnému riziku protistran a 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 rezidenčních 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, že nebude mít pohotově k dispozici likvidní prostředky.
- Ratingové agentury mohou pozastavit, snížit nebo odebrat rating Erste Group Bank nebo země, kde Erste Group působí, a takové opatření může mít negativní dopad na podmínky refinancování Erste Group Bank, zejména na její přístup na úvěrové trhy.
- V důsledku nových státních nebo regulatorních požadavků a změn v pojetí kapitálové přiměřenosti a dluhového financování mohou být na Erste Group kladeny zvýšené kapitálové požadavky nebo standardy a může být od ní požadováno, aby v budoucnu získala další kapitál nebo likviditu.
- Riziko změn v daňovém rámci, zejména pokud jde o bankovní daně a zavedení daně z finančních transakcí.
- Emitent nemusí být schopen splnit minimální požadavek na vlastní zdroje a způsobilé závazky.
- Emitent může být v budoucnu povinen přispívat částky do Jednotného fondu pro řešení problémů (Single Resolution Fund) a ex ante fondy do Systému pojištění vkladů (Deposit Guarantee Schemes).
- Emitent může být v budoucnu povinen zastavit vlastní obchodování a/nebo oddělit určité obchodní činnosti od své hlavní bankovní činnosti.
- Strategie řízení rizik a interní kontrolní postupy Erste Group mohou způsobit, že bude vystavena neidentifikovaným nebo nepředpokládaným rizikům.
- Obchodní činnost Erste Group s sebou nese provozní rizika.
- Erste Group může mít obtíže s náborem nebo udržením kvalifikovaných zaměstnanců.
- Jakékoli selhání, přerušení nebo narušení bezpečnosti informačních systémů Erste Group či pokud tyto systémy nebudou aktualizovány, může mít za následek ušlé obchodní příležitosti a další ztráty.
- Od Erste Group Bank může být vyžadováno, aby poskytla finanční pomoc bankám Haftungsverbund, které se ocitly v nesnázích, což může mít za následek značné náklady a odvedení zdrojů z jiných aktivit.
- Změny úrokových sazeb jsou způsobeny mnoha faktory mimo dosah Erste

Group a tyto změny mohou mít závažný nepříznivý dopad na její finanční výsledky, včetně čistého úrokového výnosu.

- Jelikož se značná část činnosti, aktiv a klientů Erste Group nachází ve střední a východní Evropě a v jiných zemích, které nejsou součástí eurozóny, je Emitent ohrožen měnovými riziky.
- Erste Group nemusí být schopna dosáhnout návratu ziskovosti společnosti Banca Comercială Română S.A. (dále jen „BCR“) a od Erste Group může být vyžadováno zaúčtování dalších ztrát ze snížení hodnoty vyplývajících z předchozích akvizic.
- Změna standardů ECB souvisejících se zajištěním může mít nepříznivý účinek na financování Erste Group a na její přístup k likviditě.
- Erste Group působí na vysoce konkurenčních trzích a soutěží s velkými mezinárodními finančními institucemi i se zavedenými místními soutěžiteli.
- Většinový akcionář Erste Group Bank může být schopen řídit opatření podniknutá akcionáři.
- Dodržování finančních předpisů proti praní špinavých peněz, proti korupci a proti terorismu vyžaduje značné náklady 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 výkladu mohou omezit výši poplatků a dalších cen, které Erste Group účtuje za určité bankovní transakce, a mohou umožnit spotřebitelům požadovat vrácení některých z těchto poplatků uhrazených v minulosti.
- Další problémy může způsobit integrace potenciálních budoucích akvizic.

Rizika související s trhy, na nichž působí Erste Group

- 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 snížení hodnoty aktiv a ke ztrátě v celé obchodní činnosti Erste Group.
- Erste Group působí na nově se rozvíjejících trzích, které mohou procházet rychlými hospodářskými nebo politickými změnami, což může mít obojí nepříznivý dopad na její finanční výkonnost výsledek hospodaření.
- Vázané finanční prostředky EU nemusí být uvolněny a EU nemusí přijmout další programy podpory.
- Ztráta důvěry klientů v podnikání Erste Group nebo v bankovníctví vůbec může mít za následek neočekávaně vysokou úroveň výběru klientských 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, znárodněním nebo

podobnými opatřeními.

- Erste Group může být nepříznivě ovlivněna pomalejším růstem nebo recesí v bankovním sektoru, v němž působí a také pomalejší expanzí eurozóny a EU.
- Právní systémy a procesní ochrana v mnoha zemích střední a východní Evropy, zejména ve východoevropských zemích, nejsou ještě zcela vyspělé.
- Příslušné insolvenční a jiné právní předpisy, které upravují práva věřitelů v jednotlivých středoevropských a východoevropských zemích, mohou omezovat schopnost Erste Group získat úhradu nedobytných úvěrů a půjček.
- Od Erste Group může být vyžadováno, aby se účastnila a podílela se na financování programu státní podpory úvěrových institucí nebo na financování programů konsolidace státního rozpočtu, a to i prostřednictvím zavedení zdanění bank a jiných poplatků.

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

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

- Odkoupení a/nebo úroky z Dluhopisů závisí na tom, že u referenční osoby nebo všech referenčních osob nenastane úvěrová událost. V případě Dluhopisů s několika referenčními osobami může mít výskyt úvěrové události u jediné referenční osoby obecný nebo částečný vliv na odkup Dluhopisů a na úroky z nich. Vlastníci jsou v návaznosti na výskyt úvěrové události vystaveni riziku ztráty veškerých svých investic užitých na zakoupení Dluhopisů a ztráty výplaty úroků.
- Částka hotovostního vypořádání, která bude vyplacena po vzniku úvěrové události, je zpravidla výrazně nižší než jmenovitá hodnota Dluhopisů a může být rovněž nulová
- Jestliže nastanou určité události, dojde k odložení datu splatnosti a datu výplaty úroku, aniž by vlastníci cenných papírů obdrželi kompenzaci; navíc bude prodlouženo období, v němž může nastat úvěrová událost
- Vlastníci Dluhopisů nemají žádná práva postihu proti Referenční osobě
- Nestálost cen Dluhopisů závisí, mimo jiné, na úvěruschopnosti Referenčních osob a trhu úvěrových derivátů obecně
- V případě Dluhopisů s několika Referenčními osobami může mít změna vzájemného vztahu mezi několika Referenčními osobami negativní vliv na tržní hodnotu Dluhopisů
- Vlastníci nemusí spoléhat na pořadí Referenční osoby uvedené v Konečných podmínkách, uplatní-li se, Emitent and ratingová agentura nenesou odpovědnost za správnost tohoto pořadí
- Střet zájmů Emitenta, platebního zástupce a zástupce pro výpočty ve vztahu k Referenční osobě může mít negativní vliv na cenový vývoj Dluhopisů
- Změna u jedné nebo více Referenčních osob, např. ve formě fúze s jinou společností, může výrazně navýšit pravděpodobnost výskytu úvěrové události a

tedy úplné ztráty kapitálu investovaného vlastníky Dluhopisů.

- Investoři jsou závislí na rozhodnutích určovacího výboru Mezinárodní asociace pro swapy a deriváty (*ISDA Credit Derivatives Determinations Committee*)
- Investoři podléhají riziku omezené likvidity Postupitelných závazků (*Deliverable Obligations*)

Rizika související s oceňováním Dluhopisů

- Emisní kurz Dluhopisů může zahrnovat marži z matematické (reálné) hodnoty Dluhopisů.
- Vzhledem k tomu, že Emitent bude při určování ceny cenných papírů na sekundárním trhu brát v úvahu kromě matematické (reálné) hodnoty Dluhopisů také zejména emisní příplatek (ážio), rozpětí mezi nabídkovou a poptávkovou cenou, jakož i provize a další poplatky, ceny uvedené Emitentem se mohou výrazně lišit od reálné tržní hodnoty Dluhopisů.

Obecná rizika související s Dluhopisy

- Pokud jsou některé Dluhopisy odkoupeny před svou splatností, Vlastník takového Dluhopisu může čelit rizikům, včetně rizika, že jeho investice bude mít nižší výnos, než bylo očekáváno (Riziko předčasného splacení).
- Všeobecné podmínky Dluhopisů upravují rozhodnutí Vlastníků, některá práva Vlastníků mohou být měněna nebo omezována či dokonce zrušena formou rozhodnutí, což by mohlo mít na Vlastníka negativní vliv.
- Všeobecné podmínky Dluhopisů upravují jmenování Společného zástupce, Vlastník může být zbaven svého individuálního práva vykonávat a prosazovat svá práva v souladu s příslušnými Podmínkami Dluhopisů vůči Emitentovi.
- Rakouský soud může ustanovit správce (*Kurator*) Dluhopisů pro účely uplatňování práv a zastupování zájmů Vlastníků jejich jménem; v takovém případě může být možnost Vlastníků vykonávat individuálně svá práva z Dluhopisů omezena.
- Dluhopisy mohou podléhat odpisování či převodu do vlastního kapitálu při výskytu určité spouštěcí události, která může mít u Vlastníků Opčních listů za následek ztrátu některých nebo všech investic do Dluhopisů (zákonná absorbce ztráty).
- Směrnice Evropské unie o zdanění příjmů z úspor (EU Savings Directive) stanoví, že pokud má být nějaká platba provedena nebo inkasována zástupcem pro výplatu v některém státě, který si zvolil systém srážek, a z takové částky měla být sražena nějaká daň, není ani Emitent ani žádný zástupce pro výplaty povinen zaplatit dodatečné částky ve vztahu k jakýmkoli Dluhopisům v důsledku uložení takové srážkové daně (žádné zvýšení o daň).
- Úvěrový rating Dluhopisů nemusí adekvátně zachycovat všechna rizika investice do takových Dluhopisů a může být pozastaven, snížen nebo odebrán, což může mít nepříznivý účinek na tržní hodnotu Dluhopisů a na cenu, za níž je s nimi obchodováno.
- Dluhopisy se řídí rakouským právem a změny v příslušných právních předpisech nebo regulační politice mohou mít nepříznivý dopad na Emitenta, Dluhopisy a na Vlastníky.

Obecná rizika související s trhem

- Vlastníci jsou vystaveni riziku částečné nebo úplné neschopnosti Emitenta platit úrok a/nebo odkupní částky z Dluhopisů.
- Vlastníci nesou riziko rozšíření úvěrového rozpětí Emitenta, což bude mít za následek snížení ceny Dluhopisů.
- Vlastník může být vystaven riziku toho, že budoucí znehodnocování peněz (inflation) 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, že obchodování s Dluhopisy nebo s podkladovými aktivy bude pozastaveno, přerušeno nebo ukončeno, což může mít negativní účinek na cenu takových Dluhopisů.
- Vlastníci jsou vystaveni riziku nepříznivého vývoje tržních cen jejich Dluhopisů, které se projeví, jakmile Vlastník prodá své Dluhopisy před jejich konečnou splatností.
- Kursová rizika nastávají tehdy, kdy je finanční činnost Vlastníka vedena v jiné měně než Určená 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.

Rizika související se zákonem FATCA

Platby týkající se Dluhopisů, včetně jistiny, Vlastníkům a oprávněným vlastníkům podílů na Dluhopisech, které (i) nejsou v souladu s daňovými osvědčeními nebo identifikačními požadavky (včetně poskytnutí vzdání se jakéhokoli práva zakazujícího zveřejnění takových informací daňovému orgánu) nebo (ii) jsou finančními instituty, které nejsou v souladu s americkým daňovým zákonem FATCA (*Foreign Account Tax Compliance Act*) nebo obdobnými ustanoveními neamerických zákonů, včetně jakýchkoli dobrovolných dohod uzavřených s daňovými orgány s tímto v souladu, mohou podléhat srážkové dani ve výši 30%. Emitent nebude povinen provádět žádné další platby v souvislosti s jakoukoli takovou částkou zadržanou Emitentem či zprostředkujícím platebním zástupcem.

E. Nabídka

- E.2b** Důvody nabídky a použití výnosů, pokud se liší od dosahování zisku a/nebo zajištění proti určitým rizikům: Čistý výnos z emise jakýchkoli Dluhopisů bude použit Emitentem za účelem obecného financování jeho činnosti a za účelem dosažení zisku, což jsou také důvody nabídky.
- E.3** Popis podmínek nabídky: Úhrnná částka jistiny
[až do] [Vložte úhrnnou částku jistiny Dluhopisů]
Emisní kurs [plus emisní poplatek]
[Vložte emisní kurs Dluhopisů a případný emisní poplatek]
Minimální/maximální velikost úpisu
[Vložte minimální/maximální velikost úpisu]
Typ distribuce
[Vložte typ distribuce Dluhopisů]
[Datum zahájení a ukončení [upisovací] lhůty]
[Vložte datum zahájení a ukončení případné upisovací lhůty Dluhopisů]
[Vložte informace o jakémkoli upisování nebo distribuci ze strany obchodníků nebo distributorů]
Jiné nebo další podmínky
[Vložte jiné nebo další podmínky, jimiž se nabídka řídí]
[Nepoužije se]
- E.4** Popis jakéhokoli zájmu, který je významný pro emisi/nabídku, včetně střetu zájmů: [Nepoužije se; neexistují žádné takové zájmy.]
[Emitent může čas od času jednat v jiném postavení ve vztahu k Dluhopisům, což by mohlo vyvolat střet zájmů, pokud Emitent udržuje obchodní vztahy s Referenční osobou.
Emitent se může příležitostně účastnit transakcí týkajících se vlastních účtů Referenční osoby a účtů pod její správou. Takové transakce mohou mít negativní vliv na hodnotu nebo úvěrové rozpětí Referenční osoby a následně na hodnotu Dluhopisů.
Emitent může vydávat jiné derivátové nástroje ve vztahu k Referenční osobě a uvádění takových konkurenčních produktů na trh může ovlivnit hodnotu Dluhopisů.
Emitent může využívat veškeré nebo některé výnosy získané z prodeje Dluhopisů za účelem zajišťovacích transakcí, které mohou ovlivnit hodnotu Dluhopisů.
Emitent může získat neveřejné informace ohledně Referenční osoby a nezavazuje se takové informace zveřejňovat jakémukoli Vlastníkovi Dluhopisu. Emitent může rovněž publikovat výzkumné zprávy ohledně Referenční

osoby. Tyto činnosti by mohly představovat konflikt zájmů a mít vliv na hodnotu Dluhopisů.]

[Vložte popis jakýchkoliv dalších takových zájmů.]

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

HUNGARIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

A PROGRAM ÖSSZEFOGLALÓJA

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

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

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

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

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

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

A. Bevezetés és figyelmeztetések

A.1. Figyelmeztetés: Ezt az összefoglalót (az „**Összefoglaló**”) a Hitelügyletekhez Kötött Kötvény- (*Credit Linked Notes*) Kibocsátási Program (a „**Program**”) jelen tájékoztatójának (a „**Tájékoztató**”) a bevezetőjének kell tekinteni.

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

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

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

egészet tekintve félrevezető, pontatlan vagy ellentmondó, vagy ha az Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt mint egész tekintve nem tartalmazza a befektetők vonatkozásában az arra vonatkozó döntés meghozatalában segítő legfontosabb információkat, hogy az adott Kötvényekbe a befektetők befektessenek-e vagy sem.

- A.2.** A Kibocsátó vagy a Tájékoztató elkészítéséért felelős személy azzal kapcsolatos jövahagyása, hogy a Tájékoztatót pénzügyi közvetítők értékpapírok későbbi viszonteladása vagy végleges kihelyezése során felhasználják:
- A Kibocsátó jövahagyását adja, hogy a 2006/48/EK irányelv értelmében pénzügyi közvetítőként eljáró, a későbbiekben a Kötvények viszonteladását vagy végleges kihelyezését végző minden hitelintézet (együttesen a „**Pénzügyi Közvetítők**”) jogosult legyen a Tájékoztatónak azon ajánlati időszakban történő felhasználására, amelynek során az érintett Kötvények későbbi viszonteladása, illetve végleges kihelyezése megvalósulhat. Mindez viszont azzal a feltétellel, hogy a Tájékoztató a Tájékoztatókra vonatkozó irányelvet a belső jogba átültető KMG 6a szakasz értelmében továbbra is érvényes.

Az ajánlati kötöttség időtartamának jelzése, amely alatt a pénzügyi közvetítők viszonteladást vagy végleges kihelyezést végezhetnek, és amelynek tekintetében a Tájékoztató felhasználására az engedélyt megadták:

Minden egyéb, a jövahagyáshoz kapcsolódó világos és objektív feltétel, amely a Tájékoztató felhasználása szempontjából lényeges:

A Kibocsátó a Pénzügyi Közvetítők számára a Kötvények későbbi viszonteladása vagy végleges kihelyezése céljára a Tájékoztató felhasználásához jövahagyását adja a feltétellel, hogy (i) a potenciális befektetők a Tájékoztatót – annak minden kiegészítésével és a vonatkozó Végleges feltételekkel együtt – megkapják, és hogy (ii) minden Pénzügyi Közvetítő biztosítja, hogy a Tájékoztatót, annak minden kiegészítését és a Végleges Feltételeket a jelen Tájékoztatóban, valamint az érintett jogrendszer területén alkalmazandó törvényekben és rendelkezésekben az értékesítésre vonatkozóan foglalt korlátozások figyelembevételével használja fel.

A vonatkozó Végleges Feltételekben a Kibocsátó az általa történő jövahagyás tekintetében további feltételeket is meghatározhat a jelen Tájékoztató felhasználására vonatkozóan.

Vastag betűvel kiemelt tájékoztatás, amely a befektetőket arról informálja, hogy ha egy pénzügyi közvetítő ajánlatot tesz közzé, akkor az adott pénzügyi közvetítő az ajánlat

Ha egy pénzügyi közvetítő ajánlatot tesz közzé, akkor a pénzügyi közvetítő az ajánlat közzétételkor tájékoztatni fogja a befektetőket az ajánlatra vonatkozó feltételekről.

közzétételekor
tájékoztatni fogja a
befektetőket az ajánlatra
vonatkozó feltételekről:

B. A Kibocsátó

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

közölni kell a nem történt.
számadatot:

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

Nem értelmezhető; nem állnak fenn korlátozások.

B.12. Választott korábbi főbb pénzügyi adatok:

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

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

| Millió euróban (kerekítve) | auditálatlan 2014. június 30. | újrászámolt ¹⁾ 2013. december 31. |
|-------------------------------|----------------------------------|---|
|-------------------------------|----------------------------------|---|

Eszközök és források összesen 198.398 200.118

Saját tőke összesen 14.080 14.785

| Millió euróban (kerekítve) | auditálatlan ¹⁾ 2014. június 30. | auditálatlan ¹⁾ 2013. június 30. |
|-------------------------------|--|--|
|-------------------------------|--|--|

Nettó kamatbevétel 2.243,6 2.339,9

Folyamatban lévő műveletek Adózás előtti eredménye -541,5 378,4

Időszakra vonatkozó adózott eredmény -877,1 403,4

Az anyavállalat tulajdonosainak betudható, időszakra vonatkozó adózott eredmény -929,7 302,2

Forrás: 2014. június 30-ával készült auditálatlan, közbenső összevont konszolidált pénzügyi beszámoló a 2013. december 31-ével végződő év újra megállapított pénzügyi információihoz viszonyítva.

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

Pénzügyi Beszámolókra Vonatkozó Irányelvek (FINREP) harmonizációja következtében az Erste Csoport megváltoztatta a mérleg és az eredménykimutatás struktúráját, hogy azok megfeleljenek az EBA előírásainak. A konszolidációt visszamenőlegesen végezték el. Minden érintett, 2013-as összehasonlító szám újra megállapításra került. További részletes információkért az újra megállapított eredményekkel, a táblázat sorainak struktúráját érintő változásokkal, valamint az eredménykimutatással kapcsolatban lásd a 2014. június 30-ával készült auditálatlan, közbenső összevont konszolidált pénzügyi beszámolót.

| Millió euróban (keresítve) | auditálatlan 2014. szeptember 30. | újrászámolt¹⁾ 2013. december 31. |
|---------------------------------------|--|--|
| Eszközök és források összesen | 196.973 | 200.118 |
| Saját tőke összesen | 13.652 | 14.785 |

| Millió euróban (keresítve) | auditálatlan¹⁾ 2014. szeptember 30. | auditálatlan¹⁾ 2013. szeptember 30. |
|---|---|---|
| Nettó kamatbevétel | 3.369,6 | 3.515,8 |
| Folyamatban lévő műveletek Adózás előtti eredménye | -955,5 | 598,0 |
| Időszakra vonatkozó adózott eredmény | -1.389,3 | 567,0 |
| Az anyavállalat tulajdonosainak betudható, időszakra vonatkozó adózott eredmény | -1.484,0 | 430,6 |

Forrás: 2014. szeptember 30-ával készült Auditálatlan, Közbenső Összevont Konszolidált Pénzügyi Beszámoló a 2013. december 31-ével végződő év újra megállapított pénzügyi információihoz viszonyítva.

1) A 2014 január 1-jétől hatályos IFRS 10 eredményeképp az Erste Csoport 18 befektetési alap konszolidációját kezdte meg az Erste Csoporthoz tartozó vagyonkezelő társaságok útján. A konszolidációt visszamenőlegesen végezték el. Minden érintett, 2013-as összehasonlító szám újra megállapításra került. 2014-ben az Erste Csoport megváltoztatta a mérleg, az eredménykimutatás és bizonyos kiegészítő mellékletek struktúráját annak érdekében, hogy megbízhatóbb és relevánsabb tájékoztatást nyújtsanak a pénzügyi helyzetéről és a teljesítményéről. Az új struktúra annak érdekében is került bevezetésre, hogy összhangot teremtsen az új IFRS alapú Pénzügyi Beszámolók szabályozási követelményeire vonatkozóan ("FINREP"). További részletes információkért az újra megállapított eredményekkel, a táblázat sorainak struktúráját érintő változásokkal, valamint az eredménykimutatással kapcsolatban lásd a 2014. szeptember 30-ával készült Auditálatlan, Közbenső Összevont Konszolidált Pénzügyi Beszámolót.

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

2014. július 3-án az Erste Csoport bejelentette, hogy a 2014-es évre vonatkozóan nettó veszteségeként 1,4 és 1,6 milliárd euró közötti összegre számít (összevont alapon). Ettől eltekintve a 2013-as Auditált Összevont Pénzügyi Beszámoló óta nem történt lényeges hátrányos változás a Kibocsátó kilátásait tekintve 2014. július 7-ig.

változás a kibocsátó kilátásaiban, illetve bármely felmerült lényeges kedvezőtlen változás leírása:

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

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

- B.13.** A Kibocsátóval kapcsolatos bármilyen olyan aktuális esemény leírása, amely a Kibocsátó fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással van: Nem értelmezhető; nincs a Kibocsátóval kapcsolatos olyan aktuális esemény, amely a Kibocsátó fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással lenne.
- B.14.** Amennyiben a Kibocsátó csoportnak a tagja, függőség a csoporton belüli más társaságotól: A Kibocsátó az Erste Csoport anyavállalata, és így függ a csoportba tartozó társaságok, leányvállalatok és kapcsolt vállalatok működésének üzemi eredményeitől.
- B.15.** A Kibocsátó fő tevékenységeinek leírása: A Kibocsátó a banki és pénzügyi szolgáltatások teljes körét nyújtja, beleértve a letéti- és folyószámla termékeket, a jelzáloghitelezést, a fogyasztói finanszírozást, a befektetési- és a működő tőke- finanszírozást, a privát banki tevékenységet, a befektetési banki tevékenységet, az eszközközkezelést, a projekt-finanszírozást, a nemzetközi kereskedelmi finanszírozást, és a kereskedési, lízing- és faktoring tevékenységeket.
- B.16.** A Kibocsátó az általa ismert mélységben nyilatkozzon arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátót közvetve vagy közvetlenül ellenőrzik-e vagy tulajdonolják-e, és ha igen, ki, továbbá részletezze az ellenőrzés jellegét. 2014. augusztus 1-jén az Erste Csoport Bank részvényeinek 20.2%-át a DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**”) birtokolta, 13.1% közvetlen és 7.1% közvetett részesedés mellett (amelyből valamennyi takarékbank összesen 1.1%-os részesedést birtokolt). Az Erste Csoport Bank részvényeinek 9.1%-át a Caixabank S.A. birtokolta. A közkezhányad aránya 70.6% (ebből 4.1%-ot az Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Bécs, Ausztria, 4.0%-ot a Harbor International Fund, 52.5%-ot intézményi befektetők, 9.0%-ot kisbefektetők és 1.1%-ot az Erste Csoport munkavállalói birtokolnak) (valamennyi hányad kerekítve).
- B.17.** Egy adott kibocsátó vagy annak a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak a hitelminősítése a kibocsátó kérésére vagy A Kötvények minősítése: [Nem értelmezhető; a Kötvények nem kerültek minősítésre.] [**ide kell beszúrni a minősítést**] A Kibocsátó 2014. október 24-ével besorolt hitelminősítései:

a minősítési folyamatban való együttműködésével:

A Standard & Poors által adott minősítések:

| Hosszú lejáratú betétek | Rövid lejáratú betétek | Alárendelt kötvények | Kilátás |
|-------------------------|------------------------|----------------------|---------|
| A- | A-2 | BBB- | Negatív |

A Moody's által adott minősítések:

| | Hosszú lejáratú betétek | Rövid lejáratú betétek | Kilátás |
|-------------------------------|-------------------------|------------------------|---------|
| Erste Group Bank AG | Baa2 | P-2 | negatív |
| Állampapír fedezetű kötvények | Aa1 | - | - |
| Jelzálog fedezetű kötvények | Aa1 | - | - |
| Alárendelt | Ba2 | - | stabil |

A Fitch által adott minősítések:

| Hosszú lejáratú betétek | Rövid lejáratú betétek | Kilátás |
|-------------------------|------------------------|---------|
| A | F1 | Negatív |

C. Értékpapírok

- C.1.** Az ajánlatban szereplő és/vagy a kereskedésbe bevezetett értékpapírok típusának és osztályának leírása, az értékpapír azonosítószám át is beleértve:
- Osztály és típus**
A Kötvények kibocsátása bemutatóra szóló formában történik, és az Állandó Összevont Kötvény testesíti meg őket. Végleges Kötvények és kamatszelvények kibocsátására nem kerül sor.
- Sorozatok kibocsátása**
A Kötvények kibocsátása ● Sorozatszámmal és ● Tranche-számmal történik.
- Értékpapír-azonosító Számok**
[ISIN: ●]
[WKN:●]
- C.2.** Az értékpapír-kibocsátás pénzneme:
- A Kötvények kibocsátásának pénzneme: **[itt kell megadni a pénznemet].**
- C.5.** Az értékpapírok szabad átruházhatóság ára vonatkozó esetleges korlátozások
- Nem értelmezhető, a Kötvények szabadon átruházhatók.

leírása:

C.8.

Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok leírása, a jogok ranghelyét és korlátozásait is beleértve:

Visszaváltás

Amennyiben nem kerül sor Hitelkockázati Eseményre, a Kötvények beváltása a Lejárat Napján a Végleges Visszaváltási Összeget történik. Az egyes Kötvények tekintetében a „**Végleges Visszaváltási Összeg**” a Visszaváltási Ár és a **[ide kerül a Meghatározott Névérték és a meghatározott deviza]** (a továbbiakban „**Meghatározott Névérték**”) szorzata. A „**Visszaváltási Ár**” **[itt kell a visszaváltási árat százalékban megadni]** százalék.

Hitelkockázati Esemény előfordulása esetén a Kötvények visszaváltása a Készpénzes Elszámolási Összeget történik (ezt részletesen a jelen összefoglaló C.15. pontjában ismertetjük) a Készpénzes Elszámolás Napján (ennek meghatározását lásd a jelen összefoglaló C.9. pontjában).

„**Hitelkockázati Eseménynek**” minősül, ha a kibocsátás időpontja és [egy] [a] [Referenciaszemélyre (*Reference Entity*)] [Referenciaszemélyekre] vonatkozó Legutóbbi Ütemezett Hitelkockázati Eseményfigyelési Nap között valamelyik alábbi esemény következik be:

| A Referenciaszemély(ek), amelyek referenciatípusa: | Az alábbi események minősülnek Hitelkockázati Eseménynek: |
|---|--|
| [európai vállalat vagy észak-amerikai vállalat vagy Japán vállalat] | [fizetési kötelezettség elmulasztása adósság-átalakítás csőd] |
| [és továbbá, ha a Referenciaszemély egy (a jelen összefoglaló C.20 pontjában meghatározott) Pénzügyi Referenciaszemély] | [kormányzati beavatkozás] |
| [feltörekvő országbeli európai vállalat vagy latin-amerikai vállalat] | [fizetési kötelezettség elmulasztása adósság-átalakítás csőd teljesítés megtagadása/felfüggesztése kötelezettség akcelerálása] |
| [ázsiai vállalat] | [fizetési kötelezettség elmulasztása adósság-átalakítás csőd] |

| | |
|---|---|
| [és továbbá, ha a Referenciaszemély egy (a jelen összefoglaló C.20 pontjában meghatározott) Pénzügyi Referenciaszemély] | [kormányzati beavatkozás] |
| [nyugat-európai állam vagy japán állam] | [fizetési kötelezettség elmulasztása adósság-átalakítás teljesítés megtagadása/felfüggesztése] |
| [feltörekvő európai vagy közeli-keleti állam vagy latin-amerikai állam] | [fizetési kötelezettség elmulasztása adósság-átalakítás teljesítés megtagadása/felfüggesztése kötelezettség akcelerálása] |
| [ázsiai állam] | [fizetési kötelezettség elmulasztása adósság-átalakítás teljesítés megtagadása/felfüggesztése] |

Státusz

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, biztosíték nélküli és alá nem rendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymással egyenrangúak, továbbá (az esetleg ide vonatkozó jogszabályokra tekintettel és a fentiek sérelme nélkül) a Kibocsátó Kötvényeken alapuló fizetési kötelezettségei egyenrangúak a Kibocsátó minden más jelenlegi vagy jövőbeni biztosíték nélküli és alá nem rendelt kötelezettségeivel.

Előrehozatal (Akcelerálás)

Az Általános Feltételekben foglaltak szerinti mulasztási esemény felmerülése esetén minden Kötvénytulajdonos jogosult arra, hogy Kötvényeit esedékesnek nyilvánítsa, és az Általános Feltételekben meghatározott lejárati idő előtti visszaváltási összeg azonnali visszaváltását követelje a visszafizetés napjáig (de azt a napot nem számítva) (esetlegesen) felhalmozódott kamatokkal együtt.

C.9

Kamatláb

[Fix Kamatozású Kötvények esetében ezt kell beszúrni: évi ●százalék, kivéve, ha Hitelkockázati Esemény történt.]

[Felfelé (*Step-up*) vagy Lefelé (*Step-down*) Módosuló Kamatú Kötvények esetében ezt kell beszúrni:

| | | |
|---|--|--|
| Az alábbi naptól kezdődően, az adott napot is beleértve | Az alábbi napig, az adott napot bele nem értve | a kamatláb mértéke |
| [ide kell beszúrni a dátumot] | [ide kell beszúrni a dátumot] | évi [ide kell beszúrni a kamatlábat] százalék |

kivéve, ha Hitelkockázati Esemény történt.]

[Változó Kamatozású Kötvények esetében ezt kell beszúrni: A Kötvények változó kamatozásúak.]

[Változó Kamathoz Rögzített Hozamú Kötvények esetében ezt kell beszúrni: Hitelkockázati Esemény felmerülésének hiányában a Kötvények olyan kötvények, amelyek kezdetben évi ● százalék fix kamattal bírnak, amelyet az alább írtak szerint változó kamat követ.]

[periodikus kamatfizetések nélküli Kötvények esetében ezt kell beszúrni: A Kötvények alapján időszaki kamatfizetés nem történik.]

Kamatfizetés Kezdőnapja: [Nem értelmezhető.]
 [A Kötvények esetében a Kamatfizetés Kezdőnapja **[ide kell beszúrni a vonatkozó Kamatfizetési Kezdőnapot].**]

Kamatfizetés: [Nem értelmezhető.]
 Napjai: **[●]**

Ha az ISDA Döntőbizottsága („*Determinations Committee*”) elé [a] [egy] Referenciaszeméllyel összefüggésben még a Legutóbbi Ütemezett Hitelkockázati Eseményfigyelési Napot megelőzően történt egy kérelem betérjesztése Hitelkockázati Esemény megállapítása céljából, és a Döntőbizottság az adott esetre érvényes Kamatfizetési Napot megelőző utolsó ISDA-Munkanapig nem hozott döntést erről, a Kibocsátó maximum [70] **[ide beilleszthető naptári napokban megadott egyéb időszak]** naptári nappal elhalaszthatja a Kamatfizetés Napját.

[Ha a Kötvények valamely olyan Referenciaszemély hiteléhez kapcsolódnak, amelynek referenciatípusa nyugat-európai, feltörekvő európai vagy közel-keleti állam, japán állam, latin-amerikai állam, ázsiai állam feltörekvő európai országbeli vállalat vagy latin-amerikai vállalat, a következő kerül ide:

Potenciális Fizetésmegtagadás/Felfüggesztés esetén az adott esetre érvényes Kamatfizetési Napot (Napokat) a Fizetésmegtagadás/Felfüggesztés Megállapításának Napját követő [70]. **[ide beilleszthető egyéb időpont,**

hányadik naptári napra történjen a halasztás] naptári napra kell halasztani.]

[Ha a Kötvények valamely olyan Referenciaszemély hiteléhez kapcsolódnak, amelynek referencistípusa feltörekvő európai vagy közel-keleti állam , latin-amerikai állam,feltörekvő európai országbeli vállalat vagy latin-amerikai vállalat, a következő kerül ide:

Ha a Fizetési Kötelezettség Teljesítésének Potenciális Elmulasztása áll fenn [a] [egy] Referenciaszemély Kötelezettsége vonatkozásában, melyre Fizetési Halasztás (*Grace Period*) vonatkozik, és ennek a Fizetési Halasztásnak az időtartama nem az adott esetre érvényes Kamatfizetési Napon vagy azt megelőzően jár le, akkor az adott esetre érvényes Kamatfizetési Napot a Fizetési Halasztás lejáratának napját követő [70]. **[ide beilleszthető egyéb időpont, hányadik naptári napra történjen a halasztás]** naptári napra kell halasztani.]]

A kamatláb meghatározás a a következők alapján történik:

[Változó Kamatozású Kötvények esetében ezt kell beszúrni: A Kötvények után fizetendő kamat **[Ide kell beszúrni a számértéket, időszakot és a vonatkozó referencia-kamatlábát]** évente. [[plusz] [mínusz] ● százalék mértékű kamatfelár.] [[és] szorozva a ● tényezővel.] [A maximális kamatláb éves ● százalékos érték.] [A minimális kamatláb éves ● százalékos érték.]]

[Változó Kamathoz Rögzített Hozamú Kötvények esetében a következőt kell beszúrni][ide kerül a Kamat Változásának Dátuma]-tól/től (a "Kamat Változásának Dátuma") az Lejárat Napjáig a Kötvények szerint fizetendő kamat megegyezik a **[ide kerül a szám, az időtartam és az irányadó referenciakamat]** évente [[plus][minus] évi ● százalékos rés értékével.] [[és] ● tényezővel szorzott értékével.]

[A maximális kamatláb éves ● százalékos érték.] [A minimális kamatláb éves ● százalékos érték.]

A Kötvények alapján végzett kamatkifizetés feltétele, hogy az [alábbi Referenciaszeméllyel] [az alább megnevezett Referenciaszemélyek közül eggyel vagy többel] összefüggésben ne forduljon elő Hitelkockázati Esemény:

| |
|---|
| A Referenciaszemély(ek): |
| [Ide kell beszúrni a Referenciaszemély nevét] |
| [Ide kell beszúrni a Referenciaszemély nevét] |
| [Ide kell beszúrni a Referenciaszemély nevét] |
| [Ide kerül a további Referenciaszemélyek neve] |

A Lejárat Napja a visszafizetési eljárásokkal együtt:

A Lejárat Napja

a) Ha nem fordult elő Hitelkockázati Esemény, a Kötvények Lejáratának Napja **[ide kell beszúrni a vonatkozó Lejárat Napot]**.

Ha az ISDA Döntőbizottságának Titkársága („DC Titkárság”) elé Hitelkockázati Esemény megállapítása

céljából [a] [egy] Referenciaszeméllyel összefüggésben még a Legutóbbi Ütemezett Hitelkockázati Eseményfigyelési Napot megelőzően kérelmet terjesztettek, és a Döntőbizottság a Legutóbbi Ütemezett Hitelkockázati Eseményfigyelési Napot megelőző utolsó ISDA-Munkanapig nem hozott döntést, a Kibocsátó maximum [70] **[ide beilleszthető egyéb, naptári napokban megadott időszak]** naptári nappal elhalaszthatja a Lejárat Napját.

[Ha a Kötvények valamely olyan Referenciaszemély hiteléhez kapcsolódnak, amelynek referenciatípusa nyugat-európai, feltörekvő európai vagy közel-keleti állam, japán állam, latin-amerikai állam, ázsiai állam vagy feltörekvő európai országbeli vállalat vagy latin-amerikai vállalat, a következő kerül ide:

Ha Potenciális Fizetésmegtagadás/Felfüggesztés esetén a Kibocsátó Fizetésmegtagadási/Felfüggesztési közleményt tett közzé, a Lejárat Napját a Fizetésmegtagadás/Felfüggesztés megállapításának napját (napjait) követő [70]. **[ide beilleszthető egyéb időpont, hányadik naptári napra történjen a halasztás]** naptári napra kell halasztani.]

[Ha a Kötvények valamely olyan Referenciaszemély hiteléhez kapcsolódnak, amelynek referenciatípusa feltörekvő európai vagy közel-keleti állam, latin-amerikai állam, feltörekvő európai országbeli vállalat vagy latin-amerikai vállalat, a következő kerül ide:

Ha a Fizetési Kötelezettség Teljesítésének Potenciális Elmulasztása áll fenn egy olyan kötelezettség vonatkozásában, melyre Fizetési Halasztás vonatkozik, és ennek a Fizetési Halasztásnak az időtartama nem az Ütemezett Legutóbbi Hitelkockázati Eseményfigyelési Napon vagy azt megelőzően jár le, akkor az adott esetre érvényes Lejárat Napját a Fizetési Halasztás lejáratainak napját követő [70]. **[ide beilleszthető egyéb időpont, hányadik naptári napra történjen a halasztás]** naptári napra kell halasztani.]

b) Hitelkockázati Esemény előfordulása esetén a Kötvények visszaváltása nem a Lejárat Napján, hanem a Készpénzes Elszámolás Napján történik.

[rögzített Készpénzes Elszámolási Összeg és egyetlen érintett Referenciaszemély esetén a következő kerül ide: a „Készpénzes Elszámolás Napja”: azt a naptári napot követő [30.] **[egyéb időtartam is megadható]** Munkanap, amelyen a Kibocsátó közzétette a Hitelkockázati Eseményről szóló Értesítést.

[rögzített Készpénzes Elszámolási Összeg és több érintett Referenciaszemély esetén a következő kerül ide: a „Készpénzes Elszámolás Napja” a Lejárat Napját jelenti.]

[változó Készpénzes Elszámolási Összeg esetén a következő kerül ide: a „Készpénzes Elszámolás Napja”

: [különböző Referenciaszemélyek esetén a következő kerül ide: valamennyi olyan Referenciaszemélyre tekintettel, amely Hitelkockázati Eseménynek van kitéve,] azt a naptári napot követő [30.] **[egyéb időtartam is megadható]** Munkanap, amelyen (a) az ISDA-aukció eredményének kihirdetése megtörtént, vagy (b) amelyen a Számítást Végző Megbízott meghatározta a Piaci Értéket (ennek meghatározását lásd a jelen összefoglaló C.15. pontjában.)

Visszafizetési eljárások

A visszaváltási összeg kifizetése a Klíringrendszer részére, vagy utasítására a Klíringrendszer érintett számlatulajdonosainak számláján történő jóváírással történik.

A hozam jelzése:

Hozam

[fix kamatozású vagy periodikus kamatfizetések nélküli Kötvények esetében ezt kell beszúrni:

évi ● százalék, kivéve, ha Hitelkockázati Esemény történt.]

[periodikus kamatfizetések nélküli Kötvények esetében ezt kell beszúrni:

Nem értelmezhető.]

A Kötvénytulajdonosok képviselőjének neve:

Nem értelmezhető; az Általános Feltételekben nem neveztek meg Közös Képviselőt.

C.10

Ismertetés arról, hogyan befolyásolja a befektetés értékét, ha a Kötvényeknek származékos komponense van a kamatfizetésben.

[periodikus kamatfizetések nélküli Kötvények esetében ezt kell beszúrni:

Nem alkalmazható.]

[minden egyéb, nem periodikus kamatfizetések nélküli Kötvények esetében ezt kell beszúrni:

A Kötvények alapján végzett kamatfizetés feltétele, hogy az [alábbi Referenciaszeméllyel] [az alább megnevezett Referenciaszemélyek közül eggyel vagy többel] összefüggésben ne forduljon elő az alábbiak szerinti Hitelkockázati Esemény:

[egyetlen érintett Referenciaszemély esetén a következő kerül ide:

Ha a Kibocsátás Időpontja és a Legutóbbi Hitelkockázati Eseményfigyelési Nap között a Referenciaszeméllyel összefüggésben Hitelkockázati Esemény történik, és a Kibocsátó a Kötvények Kibocsátási Időpontja és Lejáratának Napja között Hitelkockázati Eseményről szóló Értesítést ad ki, a Kötvényekre nem fizethető kamat sem arra akamatperiódusra, amikor a Hitelkockázati Esemény történt, sem bármely ezt követő Kamatperiódusra.]

[több érintett Referenciaszemély esetén a következő

kerül ide:

Ha a Kibocsátás Időpontja és a Legutóbbi Hitelkockázati Eseményfigyelési Nap között a Referenciaszeméllyel összefüggésben Hitelkockázati Esemény történik, és a Kibocsátó a Kötvények Kibocsátási Időpontja és Lejáratának Napja között egy vagy több, Hitelkockázati Eseményről szóló Értesítést ad ki. Arra a kamatperiódusra, amikor a Hitelkockázati Esemény történt, valamint minden ezt követő kamatperiódusra alkalmazandó kamatláb az előre rögzített (fenti C.9. pontban meghatározott) Kamatláb, szorozva minden olyan Csökkentési Rátával, amely azokra a Referenciaszemélyekre alkalmazható, akik esetében **nem** fordult elő Hitelkockázati Esemény.

| A Referenciaszemély(ek): | Csökkentési Ráta: |
|--|--|
| [Ide kell beszúrni a Referenciaszemély nevét] | [Ide kell beszúrni a Csökkentési Ráta mértékét] százalék. |
| [Ide kell beszúrni a Referenciaszemély nevét] | [Ide kell beszúrni a Csökkentési Ráta mértékét] százalék. |
| [Ide kell beszúrni a Referenciaszemély nevét] | [Ide kell beszúrni a Csökkentési Ráta mértékét] százalék. |
| [Ide kerül a további Referenciaszemélyek neve] | [Ide kell beszúrni a további Csökkentési Ráták mértékét] százalék. |

]

- C.11.** Annak jelzése, [Nem értelmezhető, ezt az egyedi kibocsátást nem fogják a tőzsdén jegyezni.]
 hogy az
 ajánlatban
 szereplő
 értékpapírokka
 l való
 kereskedést
 kérelmezik
 vagy
 kérelmezni
 fogják-e
 szabályozott
 vagy annak
 megfelelő más
 piacon történő
 forgalmazásra
 tekintettel, a
 kérdéses
 piacok
 megjelölését is
 ideértve:
- [Kérelmezték a Kötvények jegyzését [[az „*Amtlicher Handel-en*” (Hivatalos Piacon)] [,] [és] [a *Wiener Börse AG (Bécsi Tőzsde)* „*Geregelter Freiverkehr-én*” (Másodlagos Szabályozott Piacán)] [] [és] [kereskedését a Luxemburgi Tőzsde (*Bourse de Luxembourg*) szabályozott piacán][] [és] [kereskedését a Stuttgarti Értéktőzsdén (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)][,] [valamint] [kereskedését a Frankfurteri Értéktőzsdén (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [,] [és] [**ide illeszthető be más tőzsde**] [és] [a Svájci Tőzsdén (SIX)].]
- C.15** Leírás arról, [Rögzített Készpénzes Elszámolási Összeg és egyetlen vagy különböző Referenciaszemély(ek) vagy Változó Készpénzes Elszámolási Összeg és egyetlen

befektetés
értékét a
mögöttes
eszköz(ök)
értéke:

Referenciaszemély esetén a következő kerül ide: Ha [egy Referenciaszeméllyel] [több Referenciaszeméllyel] összefüggésben Hitelkockázati Esemény fordul elő, a Kibocsátó mentesül az alól a kötelezettsége alól, hogy a Lejárat Napján a Végleges Visszaváltási Összeget visszaváltsa a Kötvényeket, és csak az alábbiak szerint meghatározott Készpénzes Elszámolási Összegükön válthatja vissza a Kötvényeket:

[Rögzített Készpénzes Elszámolási Összeg és egyetlen érintett Referenciaszemély esetén a következő kerül ide: „Készpénzes Elszámolási Összeg” az a Meghatározott Devizanemben Kötvényenként meghatározott összeg, melyet úgy kapunk meg, hogy a Készpénzes Elszámolási Rátát megszorozzuk az adott Kötvény [Tőkeösszegével] [Tőkenövekményével]. A „Készpénzes Elszámolási Ráta” [ide kell beszúrni a Készpénzes Elszámolási Ráta mértékét] százalék.

[Rögzített Készpénzes Elszámolási Összeg és több érintett Referenciaszemély esetén a következő kerül ide:

„Készpénzes Elszámolási Összeg” azt a Kötvényenként meghatározott összeget jelenti, melyet úgy kapunk meg, hogy a Készpénzes Elszámolási Rátát megszorozzuk az adott Kötvény [Tőkeösszegével] [Végleges Visszaváltási Összegével]; a „Készpénzes Elszámolási Ráta” az összes Csökkentési Ráta összege, amely azokra a Referenciaszemélyekre alkalmazható, akik esetében **nem** fordult elő Hitelkockázati Esemény. Az alkalmazható Csökkentési Ráták a következők:

| Olyan Referenciaszemélyre vonatkozóan, akinek az esetében Hitelkockázati Esemény történt: | Csökkentési Ráta: |
|---|---|
| [Ide kell beszúrni a Referenciaszemély nevét] | [Ide kell beszúrni a Csökkentési Ráta mértékét] százalék. |
| [Ide kell beszúrni a Referenciaszemély nevét] | [Ide kell beszúrni a Csökkentési Ráta mértékét] százalék. |
| [Ide kell beszúrni a Referenciaszemély nevét] | [Ide kell beszúrni a Csökkentési Ráta mértékét] százalék. |
| [Ide kerül a további Referenciaszemélyek neve] | [Ide kell beszúrni a további Csökkentési Ráták mértékét] százalék |

]

[változó Készpénzes Elszámolási Összeg és egyetlen Referenciaszemély esetén a következő kerül ide:

a „Készpénzes Elszámolási Összeg” az a

Kötvényenként meghatározott összeg, melyet úgy kapunk meg, hogy az adott Kötvény [Tőkeösszegét] [Tőkenövekményét] szorozzuk egy (az alábbi meghatározás szerinti) teljesítendő kötelezettség Piaci Értékével, melynek legalább nullának kell lenni. A szorzást megelőzően a Piaci Értékből ki kell vonni a Költségrátát. A „Költségráta” minden olyan költség, kiadás, adó és illeték összegét jelenti, amely a Kibocsátó részére merül fel a Kötvények visszaváltásával, valamint a velük kapcsolatos fedezeti ügyletek felmondásával, teljesítésével vagy újrakötésével, illetőleg ezekhez kapcsolódó kereskedési pozíciókkal összefüggésben.]

[Változó Készpénzes Elszámolási Összeg és különböző Referenciaszemélyek eseeén a következő kerül ide:

Amennyiben egy vagy több Referenciaszemélyhez kapcsolódóan Hitelkockázati Esemény áll be, a Kibocsátó a Kötvényeket

- (i) valamennyi Készpénzes Elszámolási Napon az (alábbiakban meghatározott) irányadó Készpénzes Elszámolási Összegen részben; és
- (ii) teljes egészében a Lejárat Napján a(z alábbiakban meghatározott) Végső Visszafizetési Összegen szorozva valamennyi irányadó (az alábbiakban meghatározott) Leszállított Kamatlábbal azon Referenciaszemélyek tekintetében, amelyekkel kapcsolatban **nem** következett be Hitelkockázati Esemény

beváltja.

A Kötvények szerint bármely Referenciaszemélyhez kapcsolódóan felmerülő Hitelkockázati Esemény esetén fizetendő változó "Készpénzes Elszámolási Összeg" egy olyan összeg Kötvényenként, amely megegyezik (i) Kötvényenként a Tőke Összegének a hozamával, (ii) az azon Referenciaszemély tekintetében irányadó Leszállított Kamatlábnak (ahogyan az a Sorozatspecifikus Feltételekben meghatározásra került) a hozamával, amellyel kapcsolatban a Hitelkockázati Esemény felmerült és (iii) azon Referenciaszemély teljesíthető kötelezettsége piaci értékének hozamával, amellyel kapcsolatban a Hitelkockázati Esemény felmerült, amelynek legalább nullának kell lennie. Ezen szorzást megelőzően a Költségszintet le kell vonni a Piaci Értékből. A "Költségráta" minden olyan költség, kiadás, adó és illeték összegét jelenti, amely a Kibocsátó részére merül fel a Kötvények visszaváltásával, valamint a velük kapcsolatos fedezeti ügyletek felmondásával, teljesítésével vagy újrakötésével, illetőleg ezekhez kapcsolódó kereskedési pozíciókkal összefüggésben.

| | |
|---|-------------------------------|
| Azon Referenciaszemély, amellyel kapcsolatban a Hitelkockázati Esemény | Leszállított Kamatláb: |
|---|-------------------------------|

| | |
|--|--|
| felmerülhet: | |
| [ide kerül beszúrára a Referenciaszemély] | [ide kerül beszúrára a Leszállított Kamatláb] százalék |
| [ide kerül beszúrára a Referenciaszemély] | ide kerül beszúrára a Leszállított Kamatláb] százalék |
| [ide kerül beszúrára a Referenciaszemély] | ide kerül beszúrára a Leszállított Kamatláb] százalék |
| [ide kerülnek beszúrára a további Referenciaszemélyek] | ide kerülnek beszúrára a további Leszállított Kamatlábak] százalék |

]

[Változó Készpénzes Elszámolási Összeg esetén ide kerül beszúrára:

A „**Piaci Értéket**” a számítást végző megbízott határozza meg az ISDA (a Nemzetközi Swap és Derivatív Piaci Szövetség), vagy az ISDA megbízásából eljáró valamely társaság lebonyolított aukciójának eredményei alapján. Abban az esetben, ha az ISDA nem végez piaciérték-meghatározást, a Számítást Végző Megbízott a Kibocsátás-specifikus Feltételeknek megfelelően, kereskedőktől bekért ajánlatok alapján határozza meg a piaci értéket. A számítást végző megbízott ennek során a Referenciaszemély kötelezettségei közül kiválaszthatja azt, amelyik az érintett hitelkockázati eseménnyel összefüggésben a Kibocsátó által megkötött ügyletek szempontjából relevánsnak minősül. **Az ilyen módon meghatározott Piaci Érték jellemzően jóval kisebb a Kötvények névértékénél, akár nulla is lehet.]**

- C.16** A származékos értékpapírok megszűnése vagy lejárat napja — a lehívási nap vagy az utolsó referencianap:
- A Lejárat Napja**
Lásd a C.9. pontot
A Lehívás Napja
Nem értelmezhető. A Kötvényeket a kötvénytulajdonosoknak nem kell lehívniuk.
Értékelési Nap (Utolsó Referencianap)
Nem értelmezhető.
- C.17** A származékos értékpapírok elszámolási eljárásának ismertetése.
A Kibocsátó a Kötvények alapján végzett összes kifizetést teljesíti a Klíringrendszer részére, amely továbbutalja az összegeket a Kötvénytulajdonosok értékpapír-letéti számláit kezelő bankokhoz.
- C.18** A származékos Készpénzfizetés a Lejárat Napján, vagy — Hitelkockázati Esemény előfordulása esetén — a Készpénzes

értékpapírok
hozamkifizetés
ének
ismertetése.

Elszámolás Napján.

C.19

A mögöttes
eszköz kötési
ára vagy
utolsó
referenciára:

[Nem alkalmazható, mert a Kötvények rögzített
Készpénzes Elszámolási Összegre jogosítanak.][A
Teljesítendő Kötelezettség Piaci Értéke, amelyet a
Számítást Végző Megbízott határoz meg.]

C.20

A mögöttes
eszköz
típusának
ismertetése,
valamint
tájékoztatás
arról, hol
található
információ a
mögöttes
eszközzel:

| A Referenci aszemély (ek): | Referencias zemély típusa: | Pénzügyi Referencias zemély: | Képernyőold al: |
|--|--|--|---------------------------------------|
| [Ide kell beszúrni a Referenci aszemély nevét] | [Ide kell beszúrni a Referencias zemély típusát] | [ide kerül az "Igen", ha a Referencias zemély Pénzügyi Referencias zemély és a Referenciati pusa nem észak-amerikai társaság vagy feltörekvő európai országbeli vagy latin-amerikai társaság; egyébként "Nem"] | [Ide kell beszúrni a Képernyőold alt] |
| [Ide kell beszúrni a Referenci aszemély nevét] | [Ide kell beszúrni a Referencias zemély típusát] | [ide kerül az "Igen", ha a Referencias zemély Pénzügyi Referencias zemély és a Referenciati pusa nem észak-amerikai társaság vagy feltörekvő európai országbeli vagy latin-amerikai társaság; egyébként "Nem"] | [Ide kell beszúrni a Képernyőold alt] |

| | | | |
|--|--|---|--|
| [Ide kell beszúrni a Referenciaszemély nevét] | [Ide kell beszúrni a Referenciaszemély típusát] | [Ide kerül az "Igen", ha a Referenciaszemély Pénzügyi Referenciaszemély és a Referenciátípusa nem észak-amerikai társaság vagy feltörekvő európai országbeli vagy latin-amerikai társaság; egyébként "Nem"] | [Ide kell beszúrni a Képernyőoldalt] |
| [Ide kerül a további Referenciaszemélyek neve] | [Ide kerülnek a további Referenciaszemély-típusok] | [Ide kerül az "Igen", ha a Referenciaszemély Pénzügyi Referenciaszemély és a Referenciátípusa nem észak-amerikai társaság vagy feltörekvő európai országbeli vagy latin-amerikai társaság; egyébként "Nem"] | [Ide kerülnek a további Képernyőoldalak] |

A mögöttes [Referenciaszemélyre] [Referenciaszemélyekre] vonatkozó információk a fenti weboldalon/oldalakon találhatóak.

D. Kockázatok

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

Az Erste Csoport tevékenységére jellemző kockázatok

- A makrogazdaságban és a pénzügyi piacokon uralkodó kedvezőtlen viszonyok jelentős mértékben kedvezőtlenül befolyásolhatják az Erste Csoport

tevékenységét, pénzügyi helyzetét, működési eredményeit és üzleti kilátásait.

- Az Erste Csoportot is érintette és továbbra is érinti az elhúzódó európai államadósság-válság, és előfordulhat, hogy a csoportnak egyes országok államadósságával szembeni kitettségeinek értékvesztésével kell számolnia.
- Az Erste Csoport már eddig is tapasztalta a hitelminőség romlását, és ez a továbbiakban is fennállhat, különösen a pénzügyi válságok és gazdasági visszaesések eredményeképpen.
- Az Erste Csoport jelentős partnerkockázatnak van kitéve, és az egyes partnerek fizetésektelenné válása esetén az Erste Csoportot akkora veszteségek érhetik, amekkorát a céltartalékai már nem fedeznek.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoport fedezeti stratégiája hatástalannak bizonyul.
- Az Erste Csoport ki van téve annak a kockázatnak, hogy a hitelek biztosítékául szolgáló kereskedelmi és lakóingatlanok értéke lecsökken.
- A piacok ingadozásai, volatilitása kedvezőtlen hatással lehet az az Erste Csoport eszközeire, csökkentheti a csoport nyereségességét, és megnehezítheti egyes eszközei valós értékének megállapítását.
- Az Erste Csoport ki van téve annak a kockázatnak, hogy nem áll rendelkezésére azonnal elérhető likviditás.
- A hitelminősítők felfüggeszthetik, leminősíthetik vagy visszavonhatják az Erste Csoport Bank minősítését, vagy éppen egy olyan országét, ahol az Erste Csoport jelen van, ez a döntés pedig kedvezőtlenül befolyásolhatja az Erste Csoport Bank refinanszírozási feltételeit, különös tekintettel a kölcsöntőke-piacokhoz való hozzáférésére.
- A megfelelő tőkésítettséget és tőkeáttételt érintő változások, új szabályozások és új állami előírások miatt előfordulhat, hogy az Erste Csoportnak magasabb tőkekövetelményeket, ill. normákat kell teljesítenie, és ennek következtében a későbbiekben nagyobb tőkére vagy fizetőképességre van szüksége.
- Kockázat az adózási rendszer változását illetően, különös tekintettel a bankadóra és a bevezetésre kerülő pénzügyi tranzakciós illetékre.
- A Kibocsátó nem tudja teljesíteni a a minimum követelményeket a saját pénzeszközökre és a minősített kötelezettségekre vonatkozóan.
- A jövőben a Kibocsátó köteles pénzüsszeggel hozzájárulni az Egységes Felbontás Alaphoz és a Betétbiztosítási Rendszerekre vonatkozó előzetes alapokhoz.
- A jövőben a Kibocsátó köteles felhagyni saját kereskedelmi és/vagy az alapvető banki tevékenységétől különböző kereskedelmi tevékenységgel.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoport által alkalmazott kockázatkezelési stratégiák és belsőellenőrzési gyakorlat nem számol bizonyos nem azonosított vagy előre nem látható kockázatokkal.
- Az Erste Csoport tevékenysége működési kockázatokkal is jár.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoportnál nehézségekbe ütközik a kellően képzett munkaerő felvétele vagy megtartása.
- Az Erste Csoport informatikai rendszereinek üzemzavara, működésének

átmeneti leállása vagy biztonságának sérelme, a rendszerek frissítésének elmaradása üzletkiesést és egyéb veszteségeket okozhat.

- Előfordulhat, hogy az Erste Csoport Banknak a *Haftungsverbund* rendszer keretében pénzügyi segítséget kell nyújtania bajba került bankoknak, és ez jelentős költségekkel, valamint más tevékenységektől történő forráselvonással járhat.
- A kamatlábak változásait számos, az Erste Csoport által nem befolyásolható tényező okozza, ezek a tényezők pedig jelentős mértékben kedvezőtlenül érinthetik a bankcsoport pénzügyi eredményeit, a nettó kamatbevételeket is ideértve.
- Mivel az Erste Csoport vállalatainak, eszközeinek és ügyfeleinek jelentős része az euróövezeten kívüli közép-kelet európai országokban található, az Erste Csoport és ügyfelei devizaárfolyam-kockázatnak is ki vannak téve.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoport nem tudja elérni a BCR ismételt nyereséggé válását, vagy az Erste Csoportnak további értékvesztést kell elkönyvelnie korábbi akvizíciói vonatkozásában.
- Az EKB hitelbiztosítékokra vonatkozó szabályozásának változásai kedvezőtlenül befolyásolhatják az Erste Csoport finanszírozását és likviditáshoz való hozzáférését.
- Az Erste Csoport kiélezett verseny által jellemzett piacokon tevékenykedik, és nagy nemzetközi pénzügyi intézetekkel áll versenyben, valamint olyan helyi konkurensokkal, amelyek már régóta jelen vannak az adott piacon.
- Az Erste Csoport Bank többségi tulajdonosa befolyásolhatja a részvényesek döntéseit.
- A pénzmosás, a korrupció és a terrorizmus finanszírozásának megelőzését célzó előírások betartása jelentős költségeket és energiát igényel, ráadásul ezek be nem tartása komoly jogi következményekkel járhat, és árthat a vállalat hírnevének is.
- Előfordulhat, hogy a fogyasztóvédelmi törvények, valamint ezeknek a törvényeknek az alkalmazása és értelmezése korlátozza az Erste Csoport által bizonyos banki tranzakciókért kiszabható díjak mértékét és az egyéb árazási feltételeket, továbbá lehetővé tehetik, hogy a fogyasztók visszaköveteljék a korábban már befizetett bizonyos díjakat.
- Az esetleges későbbi akvizíciók integrációja további kihívásokhoz, nehézségekhez vezethet.

Az Erste Csoport működése által érintett piacokon jelentkező kockázatok

- Egy vagy több államnak az euróövezetből történő kiválása kiszámíthatatlan következményekkel járhat a pénzügyi rendszer és a tágabb értelemben vett gazdaság vonatkozásában: az Erste Csoport tevékenységének minden ágát tekintve elképzelhető a forgalom csökkenése, az eszközök értékvesztése és a veszteségek pedig növekedhetnek.
- Az Erste Csoport a gazdasági és a politikai életben bekövetkező hirtelen változásoknak kitett, feltörekvő piacokon tevékenykedik: akár a gazdasági, akár a politikai változások hátrányosan befolyásolhatják a csoport pénzügyi

teljesítményét és működési eredményeit.

- Előfordulhat, hogy a lekötött uniós források nem szabadíthatók fel, vagy az EU-nak nem áll módjában további támogatási programokat indítani.
- Ha az ügyfelek bizalma megrendül az Erste Csoport tevékenysége vagy általában véve a banki szolgáltatások iránt, akkor váratlanul nagy mértékben felszökhet a betétkivonások aránya, ez pedig nagyon kedvezőtlenül hathat a Csoport eredményeire, pénzügyi helyzetére és likviditására.
- Az egyes közép-kelet európai államokban tapasztalható likviditási problémák kedvezőtlenül befolyásolhatják a teljes KKE-régiót, így az Erste Csoport üzleti eredményeit és pénzügyi helyzetét is.
- Fennáll annak a lehetősége, hogy az Erste Csoport működése által érintett egyes országok kormányai fokozott protekcionizmussal, államosításokkal vagy hasonló intézkedésekkel reagálnak a pénzügyi-gazdasági válságra.
- Az Erste Csoportot hátrányosan érintheti a recesszió vagy a növekedés lassulása a bankszektorban, ahol a csoport tevékenykedik, ezenkívül kedvezőtlen lehet számára az euróövezet és az EU lassabb növekedése is.
- A KKE-térség számos országában – és különösen a kelet-európai államokban – még nem kellően fejlett a jogrendszer, illetve nem megfelelőek az eljárási biztosítékok.
- A KKE-térség számos országában az érvényben levő csódtörvények, valamint a hitelezők jogait szabályozó egyéb jogszabályok és előírások korlátozhatják az Erste Csoportot abban, hogy valamennyit a bedőlt hitelekkel és előlegekkel behajtsa.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoportnak pénzügyi intézkedéseket célzó állami támogatási programokban kell részt vennie, vagy ezekhez finanszírozást kell biztosítania, illetve hogy a központi költségvetés konszolidációját célzó programokat kell finanszíroznia, akár bankadók vagy egyéb hasonló adók megfizetésével.

D.3 A legfontosabb tudnivalók azokról a főbb kockázatokról, amelyek kifejezetten az
D.6 értékpapírokhoz kapcsolódnak

KOCKÁZATI FIGYELMEZTETÉS! A befektetőnek tisztában kell lennie azzal, hogy elveszítheti befektetésének egy részét, vagy akár egészét is. Minden befektető felelőssége azonban csak a befektetése értékéig terjed (ideértve a járulékos költségeket is).

- A Kötvények visszaváltásának és/vagy a velük kapcsolatos kamatkifizetésnek a feltétele, hogy a referenciaszemély esetében — vagy semelyik referenciaszemélyénél — ne forduljon elő hitelkockázati esemény. Ha egyes Kötvényekhez több referenciaszemély is tartozik, az egyik referenciaszemélyénél felmerülő hitelkockázati esemény hatással lehet a Kötvények visszafizetésének vagy kamatkifizetésének egy részére vagy egészére. Hitelkockázati esemény előfordulása esetén a Kötvénytulajdonosok ki vannak téve annak a veszélynek, hogy elveszítik a Kötvények megvásárlására fordított teljes befektetésüket, és nem részesülnek kamatkifizetésben.
- A hitelkockázati esemény előfordulása után fizetendő készpénzes elszámolási összeg jellemzően jóval kisebb a Kötvények névértékénél, és akár nulla is

lehet.

- Bizonyos események előfordulása esetén az értékpapír-tulajdonosok nem jogosultak kártérítésre a lejáratú időpont és a kamatfizetési időpontok halasztása miatt; ezzel együtt meghosszabbodik az az időszak is, amikor hitelkockázati esemény fordulhat elő.
- A Kötvénytulajdonosok semmilyen visszkereseti joggal nem rendelkeznek a Referenciaszemély (Referenciaszemélyek) vonatkozásában.
- A Kötvények árfolyam-ingadozása függ többek között a Referenciaszemély (Referenciaszemélyek) hitelképességétől, valamint a származékos ügyletek piacán uralkodó általános viszonyoktól.
- Ha egy-egy Kötvényhez több Referenciaszemély is tartozik, az érintett Referenciaszemélyek helyzete közötti korreláció hátrányosan befolyásolhatja a Kötvények piaci értékét
- A Kötvénytulajdonosok döntéseik során nem vehetik alapul a Referenciaszemély (Referenciaszemélyek) Végleges Feltételekben megadott hitelminősítését, és sem a Kibocsátó, sem a hitelminősítő nem vállal semmilyen felelősséget a minősítés megbízhatóságáért.
- A Kibocsátó, a kifizetőhely és a számítást végző megbízott esetében a Referenciaszeméllyel (Referenciaszemélyekkel) összefüggésben felmerülő összeférhetlenség hátrányosan befolyásolhatja a Kötvények árfolyamának alakulását
- Egy vagy több Referenciaszeméllyel kapcsolatos — pl. más vállalattal való egyesülés formájában jelentkező — változás jelentősen megnövelheti egy Hitelkockázati Esemény bekövetkezésének valószínűségét, így annak esélyét is, hogy a Kötvénytulajdonosok a teljes befektetett tőkájüket elveszítik.
- A befektetőkre nézve kötelezőek az ISDA Döntőbizottságának („*ISDA Credit Derivatives Determinations Committee*”) döntései.
- A befektetők a korlátozott likviditás kockázatának is ki vannak téve a Teljesítendő Kötelezettségek vonatkozásában.

A Kötvények árazásával kapcsolatos kockázatok

- A Kötvények kibocsátási ára a Kötvények matematikai (valós) értékére képzett marzsot is tartalmazhat.
- Mivel a Kibocsátó az értékpapírok másodpiaci árának meghatározásakor — a Kötvények matematikai (valós) értékén kívül — különösen a jegyzési jutalékot (ázsíót), a vételi és eladási ár közötti szpredet, a jutalékokat és több más díjat vesz figyelembe, a Kibocsátó kalkulált árai pedig jelentősen eltérhetnek a Kötvények valós Piaci Értékétől.

Általánosságban véve a Kötvényekkel összefüggő kockázatok

- A Kötvények lejárat előtti visszaváltása esetén a Kötvénytulajdonosnak különféle kockázatokkal kell számolnia, így például azzal, hogy befektetésén a vártnál kisebb hozamot realizál (lejárat előtti visszaváltás kockázata).
- A Kötvényekre vonatkozó Általános Feltételek a Kötvénytulajdonosok által hozott határozat szükségességét írhatják elő; ilyenkor előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonos egyes jogait határozattal módosítják, korlátozzák vagy felfüggesztik, ez pedig hátrányosan érintheti a Kötvénytulajdonost.

- A Kötvényekre vonatkozó Általános Feltételek Közös Képviselő kijelölését írhatják elő; ilyenkor előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonos nem élhet azzal a joggal, hogy egyénileg gyakorolja a Kötvények szóban forgó Feltételei értelmében őt megillető jogokat a Kibocsátóval szemben.
- Az osztrák bíróság vagyongfelügyelőt (Kurator) nevezhet ki, aki a Kötvénytulajdonosok nevében gyakorolja jogaikat és képviseli érdekeiket a Kötvények vonatkozásában; az ilyen döntés korlátozhatja a Kötvénytulajdonosokat abban, hogy egyénileg gyakorolják a Kötvényekkel kapcsolatos jogaikat.
- A Kötvények leírás vagy tőkekonverzió tárgyai lehetnek egy bizonyos kiváltó esemény bekövetkeztekor, ami azt eredményezheti, hogy a Kötvénytulajdonosok részben vagy egészben elveszíthetik a Kötvényekbe történt befektetéseiket (törvényes veszteség viselése)
- Az Európai Unió 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 Kötvénnyel összefüggésben (nincs felbruttósítás).
- Előfordulhat, hogy a Kötvények hitelminősítése nem megfelelően tükrözi az adott Kötvényben fennálló befektetést érintő összes kockázatot, továbbá a minősítés felfüggeszthető, leminősíthető vagy visszavonható, ez pedig hátrányosan érintheti a Kötvények piaci értékét és kereskedési árát.
- A Kötvényeket illetően a német és/vagy az osztrák törvények az irányadók, a vonatkozó jogszabályok, előírások és szabályozások változásai pedig hátrányosan érinthetik a Kibocsátót, a Kötvényeket és a Kötvénytulajdonosokat.

Általánosságban véve a piaccal összefüggő kockázatok

- A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó részben vagy egészen nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatos kamatkifizetéseket és/vagy az azokkal összefüggő visszaváltást.
- A Kötvénytulajdonosoknak számolniuk kell azzal a kockázattal, hogy a Kötvények árfolyama csökkenésének hatására nő a Kibocsátó szpredje.
- A Kötvénytulajdonos ki lehet téve annak a kockázatnak, hogy a későbbi pénzromlás (infláció) miatt csökken a befektetésének a reálhozama.
- Nincs garancia arra, hogy a Kötvények számára kialakul egy likvid másodpiac, vagy ha ki is alakul ilyen, nem garantálható annak fennmaradása. Nem likvid piacon a Kötvénytulajdonos nem feltétlenül tudja valós piaci áron értékesíteni Kötvényeit.
- Nem lehet következtetést levonni a megjelölt Teljes Tőkeösszegre vonatkozóan az "-ig" Kötvények esetében.
- Fennáll annak a kockázata, hogy a Kötvények vagy a mögöttes termékek kereskedését felfüggesztik, megszakítják vagy beszüntetik, és hogy ez hátrányosan befolyásolhatja az érintett Kötvények árfolyamát.
- A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy Kötvényeik piaci árfolyama kedvezőtlenül alakul, amely kedvezőtlen hatás akkor jelentkezik, ha a Kötvénytulajdonos a lejárat előtt eladja Kötvényét.
- Devizaárfolyam-kockázattal kell számolni, ha a Kötvénytulajdonos pénzügyi tevékenységeit nem abban a Meghatározott Devizában bonyolítja le, amelyben a Kibocsátó a tőke- és kamatkifizetéseket teljesíti. Az állami hatóságok és monetáris felügyeletek ezenkívül olyan devizakereskedelmi korlátozásokat vezethetnek be, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az érintett devizaárfolyamokat.
- Ha a Kötvények vásárlásának finanszírozása hitelfelvétellel történik, akkor a kölcsön

vagy hitel miatt jelentősen nőhet az esetleges veszteség.

- A – különösen a Kötvények adásvételéhez kapcsolódó – járulékos költségek jelentősen befolyásolhatják a Kötvények nyereségpotenciálját.
- A Kötvénytulajdonosok ezenkívül függnek a rendelkezésre álló elszámolási rendszer működésétől is.
- A Kötvénytulajdonosoknak tekintetbe kell venniük, hogy az érvényben lévő adórendszer számukra kedvezőtlen módon változhat, ezért alaposan mérlegelniük kell a Kötvényekbe történő befektetésük adóvonzatait.
- A befektetésekre vonatkozó törvényi szabályozás is korlátozó hatással lehet bizonyos befektetésekre.

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

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

E. Ajánlat

- E.2b** Az ajánlattétel indoklása és a bevétel felhasználása, ha ez az indok, ill. felhasználási cél más, mint nyereségszerzés és/vagy fedezet biztosítása bizonyos kockázatok ellen:
- A Kibocsátó a Kötvények kibocsátásából származó nettó bevételeit általános finanszírozási céljaira és nyereségszerzésre használja fel, az ajánlat pedig ugyanezekkel a célokkal indokolható.
- E.3** Az ajánlat feltételeinek ismertetése:
- Teljes tőkeösszeg
- [Ide kerül a Kötvények összesített tőkeösszege] [-ig]**
- Kibocsátási ár [plusz a kibocsátási díj]
- [Ide kerül a Kötvények Kibocsátási Ára, valamint a kibocsátási díj, ha ez vonatkozik rá]**
- Jegyzés minimális, ill. maximális nagysága
- [Ide kerül a jegyzés minimális, ill. maximális nagysága]**
- Forgalmazás módja
- [Ide kerül a Kötvények forgalmazásának módja]**
- [A [forgalmazási] [jegyzési] időszak kezdete és vége]
- [Ide kerül a Kötvények [forgalmazási] [jegyzési]**

időszakának (ha van) kezdete és vége]

[Ide kerül a kereskedők vagy forgalmazók általi garanciavállalás vagy forgalmazás, ha ez vonatkozik a kibocsátásra]

Egyéb, illetve további feltételek

[Ide kerülnek az ajánlatra vonatkozó egyéb vagy kiegészítő feltételek] [Nem alkalmazandó]

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

[Nem alkalmazandó, nincs ilyen érdekeltség vagy összeférhetlenség.]

[A Kibocsátó esetenként egyéb minőségében is eljárhat a Kötvények kapcsán, mely érdekösszeütközéshez vezethet olyan esetekben, amikor a Kibocsátó üzleti kapcsolatot tart fenn egy Referenciaszeméllyel.

A Kibocsátó esetenként a Referenciaszemélyt érintő ügyleteket is végezhet saját tulajdonú számlái vagy kezelésében levő számlák terhére. Az ilyen ügyletek negatív hatással lehetnek a Referenciaszemély értékére vagy hitelezési szpredjére, következésképpen a Kötvények értékére.

A Kibocsátó valamely Referenciaszemélyre vonatkozóan egyéb származékos eszközöket is kibocsáthat, az ilyen versenyző termékek piacra való bevezetése befolyásolhatja a Kötvények értékét.

A Kibocsátó a Kötvények értékesítéséből szerzett bevételeinek egészét vagy annak egy részét felhasználhatja arra, hogy fedezeti ügyleteket kössön, amelyek befolyásolhatják a Kötvények értékét.

A Kibocsátó a Referenciaszemélyről nem nyilvános információkat is beszerezhet, a Kibocsátó pedig nem vállalja, hogy az ilyen információkat felfedje a Kötvénytulajdonosok előtt. A Kibocsátó kutatási jelentéseket is publikálhat a Referenciaszeméllyel kapcsolatban. Az ilyen tevékenységek érdekösszeütközést eredményezhetnek és befolyásolhatják a Kötvények értékét.]

[ide kerülnek a további ilyen érdekeltségek.]

E.7 A Kibocsátó vagy az ajánlattévő által a befektetőre kiterhelt költségek becsült összege:

[Nem alkalmazandó, mert a Kibocsátó és az ajánlattévő(k) nem terhel(nek) ilyen költségeket a befektetőre.] **[ide kerül az ilyen költségek leírása]**

ROMANIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

REZUMATUL PROGRAMULUI

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

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

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

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

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

A. Introducere și avertismente

- A.1** Avertismente
- Prezentul rezumat („**Rezumatul**”) trebuie citit ca o introducere la prospectul („**Prospectul**”) Programului de Emisiune de Titluri de Creanță Asociate unui Risc de Credit („**Programul**”).
- Orice decizie de a investi în titlurile de creanță emise în baza Prospectului („**Titlurile de Creanță**”) trebuie să se bazeze pe o examinare exhaustivă a Prospectului de către investitor.
- În cazul în care se intenționează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în Prospect, este posibil ca, în conformitate cu legislația internă a statelor membre ale Spațiului Economic European, investitorul reclamant să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.
- Răspunderea civilă a Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**”), cu sediul în Graben 21, 1010 Viena, Austria, (în calitate de emitent în cadrul Programului, „**Emitentul**”) care prezintă acest Rezumat, poate fi angajată în legătură cu conținutul Rezumatului, inclusiv cu orice traducere a

acestuia, dar doar dacă acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale Prospectului, sau dacă nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de Titluri de Creanță.

A.2 Aprobarea Emitentului sau a persoanei responsabile cu redactarea Prospectului cu privire la utilizarea acestuia în vederea revânzării ulterioare sau plasamentului final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari: Emitentul acceptă ca toate instituțiile de credit conform Directivei 2013/36/UE, care acționează în calitate de intermediari financiari și care ulterior revând sau în ultimă instanță plasează Titlurile de Creanță (denumiți colectiv „**Intermediarii Financiari**”) au dreptul să utilizeze Prospectul în timpul perioadei ofertei respective în care este permisă revânzarea ulterioară sau plasamentul final al Titlurilor de Creanță respective, cu condiția ca Prospectul să fie valabil în continuare în conformitate cu secțiunea 6a a legii austriece a piețelor de capital (KMG) referitoare la punerea în aplicare a Directivei Prospectelor.

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

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

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

În cadrul Termenilor Finali, Emitentul poate stabili orice alte condiții aferente consimțământului său, care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului.

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

În cazul unei oferte primite de la un intermediar financiar, intermediarul financiar respectiv va furniza investitorilor informații cu privire la condițiile ofertei la data la care aceasta este făcută.

B. Emitentul

- B.1** Denumirea legală și denumirea comercială a Emitentului: Denumirea legală a Erste Group Bank este „Erste Group Bank AG”, iar denumirea comercială este „Grupul Erste”. „Grupul Erste” se referă și la Erste Group Bank și la filialele consolidate ale acesteia.
- B.2** Sediul social și forma juridică a Emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea 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 33209m. Erste Group Bank are sediul social înregistrat în Viena, Republica Austria. Adresa sediului este Graben 21, 1010 Viena, Austria.
- B.4b** Orice tendințe cunoscute care influențează Emitentul și ramura de activitate în care acesta 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, Erste Group Immorent, și alte entități. Erste Group Bank este societatea mamă a Grupului Erste și este lider în sectorul băncilor de economii Austriece.
- B.9** Dacă se întocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizează cifra: Nu se aplică; nu s-au realizat previziuni sau estimări privind profitul.
- B.10** O descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informațiile financiare istorice: Nu se aplică; nu există rezerve.

B.12 Informații financiare istorice esențiale selectate:

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

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Auditare pentru anii 2013 și 2012.

| în milioane de Euro (rotunjit) | 30 iunie 2014 neauditate | 31 decembrie 2013 actualizate ¹⁾ |
|--|---|---|
| Total datorii și capitaluri proprii | 198.398 | 200.118 |
| Total capitaluri proprii | 14.080 | 14.785 |
| în milioane de Euro (rotunjit) | 30 iunie 2014 neauditate ¹⁾ | 30 iunie 2013 neauditate ¹⁾ |
| Venit net din dobânzi | 2.243,6 | 2.339,9 |
| Rezultat din operațiuni continue înainte de impozitare | -541,5 | 378,4 |
| Rezultat net pentru perioada respectivă | -877,1 | 403,4 |
| Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă | -929,7 | 302,2 |

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Preliminare Simplificate și Neauditate la data de 30 iunie 2014 cu informații financiare comparative actualizate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2013

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

Grupului Erste. În 2014, ca urmare a armonizării raportării la Standardele de Raportare Financiară (FINREP), Grupul Erste a modificat structura elementelor rânduri din cadrul bilanțului și contului de profit și pierdere în vederea respectării cerințelor ABE (Autoritatea Bancară Europeană). Consolidarea a fost operată retroactiv. Au fost actualizate toate cifrele comparative afectate pentru anul 2013. Pentru informații suplimentare detaliate privind actualizarea și modificarea structurii elementelor din cadrul bilanțului și contului de profit și pierdere, se vor consulta Situațiile Financiare Consolidate Simplificate Preliminare și Neauditate la data de 30 iunie 2014.

| în milioane de Euro (rotunjit) | 30 septembrie 2014 - neauditate | 31 decembrie 2013 - actualizat¹⁾ |
|---|--|--|
| Total datorii și capitaluri proprii | 196.973 | 200.118 |
| Total capitaluri proprii | 13.652 | 14.785 |

| în milioane de Euro (rotunjit) | 30 septembrie 2014 - neauditate¹⁾ | 30 septembrie 2013 - neauditate¹⁾ |
|--|---|---|
| Venit net din dobânzi | 3.369,6 | 3.515,8 |
| Rezultatul pre-impozitare din operațiuni continue | -955,5 | 598,0 |
| Rezultatul net pentru perioada respectivă | -1.389,3 | 567,0 |
| Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă | -1.484,0 | 430,6 |

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Simplificate Preliminare și Neauditate la data de 30 septembrie 2014 cu informații financiare comparative actualizate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2013

1) Ca urmare a aplicării standardului IFRS 10 în data de 1 ianuarie 2014, Erste Group Bank a început consolidarea unui număr de 18 fonduri de investiții administrate de companiile de administrare a activelor din cadrul Grupului Erste. Consolidarea a fost operată retroactiv. Au fost actualizate toate cifrele comparative afectate pentru anul 2013. În 2014, Grupul Erste și-a modificat structura bilanțului, a contului de profit și pierdere și a unora dintre notele explicative pentru a oferi informații mai fiabile și mai relevante cu privire la situația și performanțele sale financiare. De asemenea, noua structură a fost introdusă pentru a crea sinergii în vederea satisfacerii noilor cerințe de reglementare a Raportării Financiare conform standardelor IFRS („FINREP”). Pentru informații suplimentare detaliate privind actualizarea și modificarea structurii elementelor rânduri din cadrul bilanțului și contului de profit și pierdere, se vor consulta Situațiile Financiare Consolidate Simplificate Preliminare și Neauditate la data de 30 septembrie 2014.

Declarație prin care se confirmă că perspectivele emitentului nu au suferit o deteriorare semnificativă de la data ultimei sale

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

| | |
|---|---|
| <p>situații financiare auditate și publicate sau o descriere a oricăror modificări nefavorabile semnificative:</p> | <p>Consolidate Auditare aferente anului 2013.</p> |
| <p>Descrierea principalelor modificări ale situației financiare sau comerciale după perioada vizată de informațiile financiare istorice:</p> | <p>Nu se aplică. Nu a avut loc nicio modificare semnificativă a situației financiare a Emitentului după data de 30 septembrie 2014.</p> |
| <p>B.13 Descrierea evenimentelor importante în evoluția recentă a Emitentului care sunt, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale:</p> | <p>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.</p> |
| <p>B.14 Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, dependența Emitentului de alte entități din cadrul grupului:</p> | <p>Emitentul este societatea mamă a Grupului Erste și prin urmare este dependentă de rezultatele activităților tuturor entităților afiliate, filialelor și societăților aparținând grupului.</p> |
| <p>B.15 Descrierea principalelor activități ale Emitentului:</p> | <p>Acesta oferă o gamă completă de servicii bancare și financiare, incluzând produse legate de depozite și conturi curente, ipoteci și finanțări de credite de consum, finanțări de investiții și de capital de lucru, servicii bancare private, servicii de investment banking, administrare de active, finanțare de proiecte, finanțare comercială internațională, servicii de tranzacționare, leasing și factoring.</p> |
| <p>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.</p> | <p>La data de 1 august 2014, 20,2% 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 13,1% și în mod indirect 7,1% (din care toate casele de economii dețineau în total 1,1%). 9,1% din acțiunile Erste Group Bank erau deținute de CaixaBank, S.A. Acțiunile aflate în circulație liberă reprezintă 70,6% (din care 4,1% erau deținute de Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Viena, Austria, 4,0% erau deținute de Harbor International Fund, 52,5% de către investitori instituționali, 9,0% de către investitori de retail și 1,1% de către salariații Grupului Erste) (toate cifrele sunt rotunjite).</p> |
| <p>B.17 Ratingul atribuit emitentului sau titlurilor sale de împrumut, la cererea acestuia sau cu colaborarea sa în procesul de atribuire a ratingului:</p> | <p>Ratingul atribuit Titlurilor de Creanță: [Nu se aplică; Titlurilor de Creanță nu le este atribuit un rating.] [se va introduce rating]</p> <p>Ratingurile de credit atribuite Emitentului la data de 24.10.2014:</p> <p>Standard & Poors a atribuit următoarele ratinguri:</p> |

| Depozite pe termen lung | Depozite pe termen scurt | Titluri de creanță subordonate | Perspective |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------------|-------------|
| A- | A-2 | BBB- | negative |

Moody a atribuit următoarele ratinguri:

| | Depozite pe termen lung | Depozite pe termen scurt | Perspective |
|--|-------------------------|--------------------------|-------------|
| Erste Group Bank AG | Baa2 | P-2 | negative |
| Obligațiuni acoperite prin împrumuturi către sectorul public | Aa1 | - | - |
| Obligațiuni acoperite prin ipoteci | Aa1 | - | - |
| Subordonate | Ba2 | - | stabile |

Fitch a atribuit următoarele ratinguri:

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

C. Valori Mobiliare

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

Clasă și tip

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

Emisiunea în serie

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

Numerele de identificare a Valorilor Mobiliare

[ISIN: ●]

[WKN:●]

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

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

C.5 Descrierea oricărei restricții asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare:

Nu se aplică; Titlurile de Creanță sunt liber transferabile.

C.8 Descrierea drepturilor aferente valorilor mobiliare, inclusiv clasificarea și restricții

Răscumpărare

În cazul în care nu a survenit nicio Situație de Risc de Credit, Titlurile de Creanță se vor răscumpăra la Valoarea Finală de Răscumpărare la Data Scadenței. „**Valoarea Finală de**

aplicabile acestor drepturi:

Răscumpărare” a fiecărui Titlu de Creanță va fi produsul dintre Prețul de Răscumpărare și **[se va introduce Valoarea Nominală Specificată și moneda specificată]** („Valoarea Nominală Specificată”). „Prețul de Răscumpărare” este de **[se va introduce prețul de răscumpărare sub formă de procent]** procente.

Dacă survine o Situație de Risc de Credit Titlurile de Creanță vor fi răscumpărate la Valoarea de Decontare în Numerar (descrisă în continuare la secțiunea C.15 din prezentul rezumat) din Data Decontării în Numerar (conform definiției din secțiunea C.9 a prezentului rezumat).

O „**Situație de Risc de Credit**” survine dacă între data emisiunii și Data Programată de Observație a Ultimei Situații de Risc de Credit în legătură cu [o] Entitate [Entitățile] de Referință, are loc una dintre situațiile de mai jos:

| Entitatea de Referință, de tipul: | următoarele situații reprezintă o Situație de Risc de Credit: |
|---|--|
| [Corporație din Europa sau din America de Nord sau Japonia] | [situație de neplată restructurare faliment] |
| [și, în plus, dacă Entitatea de Referință este o Entitate Financiară de Referință (conform definiției termenului de la punctul C.20 din prezentul rezumat)] | [intervenție guvernamentală] |
| [Corporație Emergentă din Europa sau Corporație din America Latină] | [situație de neplată restructurare faliment nerecunoaștere/morat oriu exigibilitate anticipată a obligațiilor] |
| [Corporație din Asia] | [situație de neplată restructurare faliment] |
| [și, în plus, dacă Entitatea de referință este o Entitate Financiară de Referință (conform definiției termenului de la punctul C.20 din prezentul rezumat)] | [intervenție guvernamentală] |

| | |
|---|--|
| [Stat Suveran din Europa de Vest sau Statul Suveran Japonez] | [situație de neplată restructurare nerecunoaștere/morat oriu] |
| [Stat Suveran Emergent din Europa sau din Orientul Mijlociu sau din America Latină] | [situație de neplată restructurare nerecunoaștere/morat oriu exigibilitate anticipată a obligațiilor] |
| [Stat Suveran din Asia] | [situație de neplată restructurare nerecunoaștere/morat oriu] |

Statutul

Titlurile de Creanță constituie obligații directe, necondiționate, negarantate și nesubordonate ale Emitentului, cu rang *pari passu* unele față de celelalte și (cu rezerva excepțiilor statutare aplicabile și fără a aduce atingere prevederii anterioare) obligațiile de plată ale Emitentului în temeiul Titlurilor de Creanță, au rang *pari passu* față de toate celelalte obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, prezente și viitoare.]

Declararea anticipată a scadenței

La survenirea unei situații de neîndeplinire a obligațiilor, astfel cum este prevăzut în Condițiile Generale, fiecare Deținător va fi îndreptățit să declare scadența Titlurilor de Creanță pe care le deține și să solicite răscumpărarea imediată la valoarea specificată de răscumpărare anticipată în Condițiile Generale împreună cu dobânda acumulată (dacă este cazul) până la (exclusiv) data răscumpărării.

C.9 - Rata Dobânzii

[Pentru Titlurile de Creanță cu Rata Dobânzii Fixă se va introduce: ● procente. pe an, dacă nu a survenit o Situație de Risc de Credit.]

[pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Crescătoare (Step-up Notes) sau pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Descrescătoare (Step-down Notes) se va introduce:

| De la, inclusiv, | până la, exclusiv, | la rata de |
|-------------------------------|-------------------------------|--|
| [se va introduce data] | [se va introduce data] | [se va introduce Rata Dobânzii] procente. pe an |

dacă nu a survenit o Situație de Risc de Credit.]

[pentru Titlurile de Creanță cu Rata Dobânzii Variabilă se va introduce: Titlurile de Creanță au o Rată a Dobânzii variabilă.]

[pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă-Variabilă se va introduce: Dacă nu a survenit o Situație de Risc de Credit, Titlurile de Creanță sunt titluri de creanță care inițial realizează venituri dintr-o dobândă fixă de ● procente pe an urmate de venituri din dobânda variabilă după cum este prezentat mai jos.]

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

- Data Începerii
Calculării Dobânzii: **[Nu se aplică]**
[Data Începerii Calculării Dobânzii aferentă Titlurilor de Creanță este [se va introduce Data respectivă a Începerii Calculării Dobânzii]]
- Plata Dobânzii:
Termene: **[Nu se aplică]**
[[●]

În cazul în care Comisia de Determinări (Determinations Committee) primește o cerere de pronunțare asupra existenței unei Situații de Risc de Credit în legătură cu [o] Entitate[a] de Referință înainte de Data Programată de Observație a Ultimei Situații de Risc de Credit și în cazul în care Comisia de Determinări nu a soluționat cererea respectivă până în ultima Zi Lucrătoare ISDA înainte de Termenul respectiv de Plată a Dobânzii, Emitentul poate amâna Termenul respectiv de Plată a Dobânzii cu până la [70] **[se va introduce un alt număr de zile calendaristice]** de zile calendaristice.

[în cazul în care Titlurile de Creanță sunt asociate unui credit al unei Entități de Referință de tipul Stat Suveran din Europa de Vest, Stat Suveran Emergent din Europa sau din Orientul Mijlociu, Statul Suveran Japonez, Stat Suveran din America Latină, Stat Suveran din Asia, Corporație Emergentă din Europa sau Corporație din America Latină se va introduce:

Dacă are loc o Renunțare/un Moratoriu Posibil(ă), Termenul (Termenele) de Plată a Dobânzii respectiv(e) va (vor) fi amânat(e) până la cea de-a [70]-a **[se va introduce un alt număr de zile calendaristice]** zi calendaristică după Data de Evaluare a Renunțării/Moratoriului.]

[în cazul în care Titlurile de Creanță sunt asociate unui credit al unei Entități de Referință de tipul Stat Suveran Emergent din Europa sau din Orientul Mijlociu, Stat Suveran din America Latină, Corporație Emergentă din Europa sau Corporație din America Latină se va introduce:

Dacă are o loc o Posibilă Situație de Neplată în legătură cu Obligația [unei] Entități[i] de Referință, căreia i se aplică o Perioadă de Grație, și dacă Perioada de Grație respectivă nu se încheie la Termenul respectiv de Plată a Dobânzii sau înaintea acestei date, atunci Termenul respectiv de Plată a

Dobânzii este amânat până la cea de-a [70]a **[se va introduce un alt număr de zile calendaristice]** zi calendaristică după data la care expiră Perioada de Grație.]]

- Elementul Subiacent pe care se bazează rata dobânzii:

[pentru Titlurile de Creanță cu Rata Dobânzii Variabilă se va introduce: Rata dobânzii plătită în baza Titlurilor de Creanță este egală cu **[se va introduce numărul, termenul și rata dobânzii de referință relevantă]** pe an [[plus] [minus] o marjă de ● procente.] [[și] înmulțit cu factorul ●.] [Rata maximă a dobânzii este ● procente. pe an.] [Rata minimă a dobânzii este ● procente. pe an.]]

[pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă-Variabilă se va introduce:

Din **[se va introduce Data Modificării Ratei Dobânzii]** („Data Modificării Ratei Dobânzii”) până la Data Scadenței, rata dobânzii plătită în baza Titlurilor de Creanță este egală cu **[se va introduce numărul, termenul și rata dobânzii de referință]** pe an [[plus] [minus] o marjă de ● procente] [[și] înmulțit cu factorul ●.] [Rata maximă a dobânzii este ● procente pe an.] [Rata minimă a dobânzii este ● procente. pe an.]

Plățile aferente dobânzii în baza Titlurilor de Creanță depind de absența unei Situații de Risc de Credit în legătură cu [următoarea Entitate de Referință] [una sau mai multe dintre următoarele Entități de Referință]:

| |
|--|
| Entitatea de Referință: |
| [se va introduce Entitatea de Referință] |
| [se va introduce Entitatea de Referință] |
| [se va introduce Entitatea de Referință] |
| [se vor introduce alte Entități de Referință] |

- Data scadenței inclusiv procedurile de rambursare:

Data Scadenței

a) Dacă nu a avut loc o Situație de Risc de Credit, Data Scadenței Titlurilor de Creanță este **[se va introduce respectiva Data a Scadenței]**.

În cazul în care Secretarul DC (Comisiei de Determinări) primește o cerere de pronunțare asupra existenței unei Situații de Risc de Credit în legătură cu [o] Entitate[a] de Referință înainte de Data Programată de Observație a Ultimei Situații de Risc de Credit și în cazul în care Comisia de Determinări nu a adoptat o decizie în legătură cu cererea respectivă până în ultima Zi Lucrătoare ISDA înainte de Data Programată de Observație a Ultimei Situații de Risc de Credit, Emitentul poate amâna Data Scadenței cu până la [70] **[se va introduce un alt număr de zile calendaristice]** zile calendaristice.

[în cazul în care Titlurile de Creanță sunt asociate unui risc de credit al unei Entități de Referință de tipul Stat Suveran din Europa de Vest, Stat Emergent din Europa sau din Orientul Mijlociu, Statul Suveran Japonez, Stat Suveran din America Latină, Stat Suveran din Asia, Corporație Emergentă din Europa sau Corporație din

America Latină, se va introduce:

Dacă are loc o Nerecunoaștere/un Moratoriu Posibil(ă) și Emitentul publică o Notificare de Prelungire a Nerecunoașterii/Moratorului, Data Scadenței va fi amânată până la cea de-a [70]-a **[se va introduce un alt număr de zile calendaristice]** zi calendaristică după Data de Evaluare a Nerecunoașterii/Moratorului.]

[în cazul în care Titlurile de Creanță sunt asociate unui risc de credit al unei Entități de Referință de tipul Stat Emergent din Europa sau din Orientul Mijlociu, Stat Suveran din America Latină, Corporație Emergentă din Europa sau Corporație din America Latină, se va introduce:

Dacă are o loc o Posibilă Situație de Neplată în legătură cu o obligație, căreia i se aplică o Perioadă de Grație, iar Perioada de Grație respectivă nu se încheie la Data Programată de Observație a Ultimei Situații de Risc de Credit sau înaintea acestei date, atunci Data Scadenței este amânată până la cea de-a [70]-a **[se va introduce un alt număr de zile calendaristice]** zi calendaristică după data la care expiră Perioada de Grație.]

b) În cazul în care a avut loc o Situație de Risc de Credit, Titlurile de Creanță nu vor fi răscumpărate la Data Scadenței, ci la Data Decontării în Numerar.

[în cazul unei Valori fixe de Decontare în Numerar și a unei singure Entități de Referință, se va introduce: „Data Decontării în Numerar” are loc la [30] **[se va introduce o altă zi]** Zile Lucrătoare de la ziua calendaristică în care Emitentul a publicat Notificarea Situației de Risc de Credit.]

[în cazul unei Valori fixe de Decontare în Numerar și a mai multor Entități de Referință, se va introduce: „Data Decontării în Numerar” înseamnă Data Scadenței.]

[în cazul unei Valori variabile de Decontare în Numerar, se va introduce: „Data Decontării în Numerar” [în cazul mai multor Entități de Referință, se va introduce: referitor la fiecare Entitate de Referință care se află într-o Situație de Risc de Credit,] este cea de-a [30]-a [se va introduce o altă zi] zi calendaristică de la data la care (a) rezultatul licitației ISDA a fost publicată sau (b) Agentul de Calculare a stabilit Valoarea de Piață (conform definiției din secțiunea C.15 a prezentului rezumat.)

Proceduri de rambursare

Plata valorii de răscumpărare se va face către Sistemul de Compensare-Decontare sau în baza dispozițiilor sale în conturile deținătorilor conturilor respective în Sistemului de Compensare-Decontare.

- Randamentul:

Randament

[pentru Titlurile de Creanță cu plata fixă sau fără plata periodică a unei dobânzi se va introduce:

● procente. pe an, dacă nu a survenit o Situație de Risc de Credit.]

[pentru Titlurile de Creanță fără plata periodică fixă a unei

dobânzi se va introduce:

Nu se aplică.]

- Numele reprezentantului Deținătorilor:

Nu se aplică; nu a fost numit un Reprezentant Comun în Condițiile Generale.

C.10 Explicarea modului în care este afectată valoarea investiției în cazul în care Titlurile de Creanță au o componentă derivată în structura de plată a dobânzii:

[pentru Titlurile de Creanță fără plata periodică a unei dobânzi se introduce:

Nu se aplică.]

[pentru toate Titlurile de Creanță în afara Titlurilor de Creanță fără plata periodică a unei dobânzi se introduce:

Plățile aferente dobânzii în baza Titlurilor de Creanță depind de absența unei Situații de Risc de Credit în legătură cu [Entitatea de Referință] [una sau mai multe dintre Entitățile de Referință], după cum urmează:

[în cazul unei singure Entități de Referință, se va introduce:

Dacă între Data Emisiunii și Data de Observație a Ultimei Situații de Risc de Credit, are loc o Situație de Risc de Credit în legătură cu Entitatea de Referință și Emitentul publică o Notificare de Situație de Risc de Credit între Data Emisiunii și Data Scadenței Titlurilor de Creanță, nu se va plăti dobânda aferentă Titlurilor de Creanță nici pentru perioada dobânzii în care a avut loc Situația de Risc de Credit, nici pentru oricare dintre Perioadele ulterioare ale Dobânzii.]

[în cazul mai multor Entități de Referință, se va introduce:

Dacă între Data Emisiunii și Data de Observație a Ultimei Situații de Risc de Credit, are loc o Situație de Risc de Credit în legătură cu o Entitate de Referință și Emitentul publică una sau mai multe Notificări de Situație de Risc de Credit între Data Emisiunii și Data Scadenței Titlurilor de Creanță. Rata dobânzii pentru perioada dobânzii în care a survenit Situația de Risc de Credit și pentru toate perioadele dobânzii ulterioare va fi rata dobânzii programate (stabilită la secțiunea C.9 de mai sus) înmulțită cu suma tuturor Ratelor de Reducere relevante în legătură cu Entitățile de Referință, pentru care nu a survenit o Situație de Risc de Credit

| | | |
|---|-----------|---|
| Entitatea de Referință: | de | Rata de Reducere: |
| [Se va introduce Entitatea de Referință] | de | [Se va introduce Rata de Reducere] procente. |
| [Se va introduce | | [Se va introduce Rata de |

| | |
|---|--|
| Entitatea de Referință] | Reducere] procente. |
| [Se va introduce Entitatea de Referință] | [Se va introduce Rata de Reducere] procente. |
| [Se vor introduce alte Entități de Referință] | [Se vor introduce alte Rate de Reducere] procente. |

]

- C.11** Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată sau pe piețe echivalente, caz în care se indică piețele în cauză:
- [Nu se aplică, această emisiune nu va fi listată.]
- [S-a solicitat admiterea 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] [se va introduce o altă bursă de valori] [,] [și] [pe bursa Elvețiană SIX Swiss Exchange].]
- C.15** O descriere a modului în care valoarea investiției este afectată de valoarea instrumentului (instrumentelor) subiacent(e).
- [În cazul unei Valori fixe de Decontare în Numerar și a uneia sau mai multor Entități de Referință sau în cazul unei Valori variabile de Decontare în Numerar și a unei singure Entități de Referință, se va introduce: În cazul în care are loc o Situație de Risc de Credit în legătură cu [Entitatea de Referință] [una sau mai multe Entități de Referință] Emitentul este **exonerat de obligația acestuia de a răscumpăra Titlurile de creanță la Data Scadenței la Valoarea Finală de Răscumpărare și este obligat să răscumpere Titlurile de Creanță doar la Valoarea acestora de Decontare în Numerar care se va stabili după cum urmează:**
- [În cazul unei Valori fixe de Decontare în Numerar și a unei singure Entități de Referință, se va introduce: „Valoarea de Decontare în Numerar” înseamnă o sumă în Moneda Specificată per Titlu de Creanță egală cu produsul dintre Rata de Decontare în Numerar și [Valoarea Principalului] [Valoarea de Creștere] per Titlu de Creanță. „Rata de Decontare în Numerar” va fi [se va introduce Rata fixă de Decontare în Numerar] procente.]
- [În cazul unei Valori fixe de Decontare în Numerar și a mai multor Entități de Referință, se va introduce:
- „Valoarea de Decontare în Numerar” înseamnă o valoare per Titlu de Creanță egală cu produsul dintre Rata de Decontare în Numerar și [Valoarea Principalului] [Valoarea Finală de Răscumpărare] per Titlu de Creanță cu „Rata de Decontare în Numerar” care este suma tuturor Ratelor de Reducere relevante în legătură cu Entitățile de Referință pentru care **nu** a survenit o Situație de Risc de Credit. Ratele de Reducere relevante sunt:

| | |
|---|--|
| Entitatea de Referință pentru care poate surveni o Situație de Risc de Credit: | Rata de Reducere: |
| [se va introduce Entitatea de Referință] | [se va introduce Rata de Reducere] procente. |
| [se va introduce Entitatea de Referință] | [se va introduce Rata de Reducere] procente. |
| [se va introduce Entitatea de Referință] | [se va introduce Rata de Reducere] procente. |
| [se vor introduce alte Entități de Referință] | [se vor introduce alte Rate de Reducere] procente |

]

[În cazul unei Valori variabile de Decontare în Numerar și a unei singure Entități de Referință, se va introduce:

„**Valoarea de Decontare în Numerar**” înseamnă o valoare per Titlu de Creanță egală cu produsul dintre [Valoarea Principalului] [Valoarea de Creștere] per Titlu de Creanță și Valoarea de Piață a unei obligații de îndeplinit (conform definiției de mai jos a termenului), care va fi cel puțin zero. Înainte de această înmulțire, Rata de Cost se va scădea din Valoarea de Piață. „**Rata de Cost**” înseamnă suma tuturor costurilor, cheltuielilor, taxelor și impozitelor pe care Emitentul le suportă în legătură cu răscumpărarea Titlurilor de Creanță și încetarea, realizarea sau restabilirea unei tranzacții de hedging în legătură cu acestea sau a pozițiilor de tranzacționare în legătură cu acestea.]

[În cazul unei Valori variabile de Decontare în Numerar și a mai multor Entități de Referință, se va introduce:

În cazul în care are loc o Situație de Risc de Credit în legătură cu una sau mai multe Entități de Referință Emitentul va răscumpăra Titlurile de Creanță

(i) parțial la fiecare Data de Decontare în Numerar la Valoarea respectivă de Decontare în Numerar (conform definiției de mai jos a termenului); și

(ii) integral la data scadenței la Valoarea Finală de Răscumpărare (conform definiției termenului de la secțiunea C.8 de mai sus) înmulțită cu suma tuturor Ratelor de Reducere relevante (conform definiției termenului de mai jos) în legătură cu Entitățile de Referință, pentru care **nu a survenit** o Situație de Risc de Credit.

„**Valoarea variabilă de Decontare în Numerar**” care se va plăti în baza Titlurilor de Creanță la survenirea unei Situații de Risc de Credit în legătură cu una dintre Entitățile de Referință este o valoare aplicabilă per Titlu de Creanță egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță,

(ii) Rata de Reducere relevantă (stabilită conform Condițiilor Specifice Emisiunii) în legătură cu Entitatea de Referință pentru care **a survenit** o Situație de Risc de Credit și (iii) Valoarea de Piață a unei obligații de îndeplinit a unei Entități de Referință pentru care **a survenit** o Situație de Risc de Credit, care va fi cel puțin zero. Înainte de această înmulțire, Rata de Cost se va scădea din Valoarea de Piață. „**Rata de Cost**” înseamnă suma tuturor costurilor, cheltuielilor, taxelor și impozitelor pe care Emitentul le suportă în legătură cu răscumpărarea Titlurilor de Creanță și încetarea, realizarea sau restabilirea unei tranzacții de hedging în legătură cu acestea sau a pozițiilor de tranzacționare în legătură cu acestea.

| | |
|---|---|
| Entitatea de Referință pentru care poate surveni o Situație de Risc de Credit: | Rata de Reducere: |
| [se va introduce Entitatea de Referință] | [se va introduce Rata de Reducere] procente |
| [se va introduce Entitatea de Referință] | [se va introduce Rata de Reducere] procente |
| [se va introduce Entitatea de Referință] | [se va introduce Rata de Reducere] procente |
| [se vor introduce alte Entități de Referință] | [se vor introduce alte Rate de Reducere] procente |

]

[În cazul unei Valori variabile de Decontare în Numerar, se va introduce:

„**Valoarea de Piață**” este stabilită de agentul de calculare pe baza rezultatului licitației care a fost realizată de ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) sau de către o societate care acționează în numele ISDA. În cazul în care ISDA nu efectuează o determinare a valorii de piață, agentul de calculare va determina valoarea de piață conform Condițiilor Specifice Emisiunii pe baza cotațiilor obținute de la dealeri. În acest scop, agentul de calculare poate alege dintre obligațiile Entității de Referință obligația care este relevantă pentru tranzacțiile încheiate de Emitent în legătură cu situația de risc de credit relevantă. **Valoarea de Piață stabilită în acest mod este de obicei cu mult mai mică decât valoarea nominală a Titlurilor de Creanță și poate fi chiar egală cu zero.]**

C.16 Data expirării sau data scadenței instrumentelor

Data Scadenței

A se vedea C.9.

derivate - data exercitării sau data finală de referință:

Data Exerciții

Nu se aplică. Nu este necesar ca Titlurile de Creanță să fie exercitate de deținători.

Data de Evaluare (Data Finală de Referință)

Nu se aplică.

- C.17** O descriere a procedurii de decontare a instrumentelor derivate: a Toate plățile în temeiul Titlurilor de Creanță se vor efectua de către Emitent către Sistemul de Compensare-Decontare pentru efectuarea plăților către băncile de depozitare ale deținătorilor Titlurilor de Creanță.
- C.18** O descriere a modalităților de gestionare a beneficiilor generate de instrumentele derivate: a Plata unei sume în numerar la Data Scadenței, sau, în cazul survenirii unei Situații de Risc de Credit, la Data de Decontare în Numerar.
- C.19** Prețul de exercitare sau prețul final de referință al elementelor subiacente: [Nu se aplică deoarece Titlurile de Creanță au o Valoare fixă de Decontare în Numerar.][Valoarea de Piață a Obligației de Îndeplinit stabilită de Agentul de Calculare.]

C.20 O descriere a tipului de elemente subiacente și unde pot fi găsite informațiile elementele subiacente:

| Entitatea de Referință: | Tipul de Entitate de Referință: | Entitatea Financiară de Referință: | Pagina de Afișaj: |
|--|--|--|------------------------------------|
| [se va introduce Entitatea de Referință] | [se va introduce tipul de Entitate de Referință] | [se va introduce „Da” dacă Entitatea de Referință este o Entitate Financiară de Referință și Tipul Entității de Referință nu este Corporație din America de Nord sau Corporație Emergentă din Europa sau Corporație din America Latină, în caz contrar se va introduce „Nu”] | [se va introduce Pagina de Afișaj] |
| [se va | [se va | [se va | [se va |

| | | | |
|--|--|--|--|
| introduce Entitatea de Referință] | introduce tipul de Entitate de Referință] | introduce „Da” dacă Entitatea de Referință este o Entitate Financiară de Referință și Tipul Entității de Referință nu este Corporație din America de Nord sau Corporație Emergentă din Europa sau Corporație din America Latină, în caz contrar se va introduce „Nu”] | introduce Pagina de Afișaj] |
| [se va introduce Entitatea de Referință] | [se va introduce tipul de Entitate de Referință] | [se va introduce „Da” dacă Entitatea de Referință este o Entitate Financiară de Referință și Tipul Entității de Referință nu este Corporație din America de Nord sau Corporație Emergentă din Europa sau Corporație din America Latină, în caz contrar se va introduce „Nu”] | [se va introduce Pagina de Afișaj] |
| [se vor introduce alte Entități de | [se vor introduce alte tipuri de Entități de | [se va introduce „Da” dacă Entitatea de Referință | [se vor introduce alte Pagini de Afișaj] |

| | | | |
|------------|------------|--|--|
| Referință] | Referință] | este o Entitate Financiară de Referință și Tipul Entității de Referință nu este Corporație din America de Nord sau Corporație Emergentă din Europa sau Corporație din America Latină, în caz contrar se va introduce „Nu”] | |
|------------|------------|--|--|

Pe pagina [paginile] de afișaj indicate mai sus sunt disponibile informații referitoare la Entitatea [Entitățile] de Referință subiacentă(e).

D. Riscuri

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

Riscuri aferente activității Grupului Erste

- Condițiile dificile macroeconomice și ale piețelor financiare pot avea un efect defavorabil semnificativ asupra activității, situației financiare, rezultatelor din exploatare și perspectivelor Grupului Erste.
- Grupul Erste a fost și este posibil să fie afectat în continuare de criza actuală a datoriilor suverane din Europa și este posibil să fie nevoit să accepte pierderi din cauza expunerii la datoriile suverane ale anumitor țări.
- Grupul Erste s-a confruntat și este posibil să se confrunte în continuare în viitor cu deteriorarea calității creditelor, în special ca urmare a crizei financiare și a încetirii economice.
- Grupul Erste este expus unui risc semnificativ de credit al contrapartidei, iar neîndeplinirea obligațiilor de către contrapartide poate avea drept rezultat pierderi care depășesc provizioanele Grupului Erste.
- Strategiile de hedging ale Grupului Erste se pot dovedi ineficiente.
- Grupul Erste este expus deprecierei valorilor garanțiilor care susțin împrumuturile comerciale și cele imobiliare rezidențiale.
- Fluctuațiile și volatilitatea pieței pot afecta negativ valoarea activelor Grupului Erste, pot reduce profitabilitatea și pot face dificilă evaluarea valorii juste a unora dintre activele sale.
- Grupul Erste este expus riscului ca lichiditățile să nu fie imediat disponibile.

- Este posibil ca agențiile de rating să suspende, să declaseze sau să retragă un rating acordat Erste Group Bank 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 și cu fonduri ex-ante la Sistemele de Garantare a Depozitelor.
- În viitor, este posibil ca Emitentul să fie obligat să își 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 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.
- Grupul Erste poate avea dificultăți în recrutarea sau menținerea de personal calificat.
- Orice deficiență, întrerupere sau breșă de securitate care afectează sistemele informaționale ale Grupului Erste și orice neactualizare a acestor sisteme poate determina pierderi de profit și orice alte pierderi.
- Este posibil ca Erste Group Bank să trebuiască să acorde sprijin financiar băncilor aflate în dificultate din cadrul sistemului Haftungsverbund, ceea ce ar putea avea drept consecință înregistrarea unor costuri semnificative și devierea resurselor de la alte activități.
- Modificarea ratelor dobânzii este determinată de numeroși factori independenți de controlul Grupului Erste, iar astfel de modificări pot avea efecte defavorabile semnificative asupra rezultatelor financiare ale acestuia, inclusiv asupra veniturilor nete din dobânzi.
- Dat fiind că o mare parte din operațiunile, activele și clienții Grupului Erste se află în țări din Europa Centrală și de Est care nu fac parte din Zona Euro, Grupul Erste și clienții săi sunt expuși riscurilor valutare.
- Este posibil ca Grupul Erste să nu poată realiza restabilirea profitabilității BCR sau să trebuiască să accepte aplicarea altor comisioane de depreciere rezultate din achiziții anterioare.
- Modificarea standardelor de garantare ale Băncii Centrale Europene ar putea avea un efect defavorabil asupra finanțării Grupului Erste și asupra accesului său la lichidități.
- Grupul Erste operează pe piețe extrem de competitive, concurând cu mari instituții financiare internaționale, precum și cu concurenți locali de renume.
- Acționarul principal al Erste Group Bank poate controla activitățile acționarilor.
- Respectarea regulilor cu privire la măsurile de combatere a spălării banilor, a corupției și a finanțării actelor de terorism implică eforturi și costuri semnificative, iar nerespectarea acestora poate avea consecințe severe din

punct de vedere juridic și reputațional.

- Modificarea legislației privind protecția consumatorului, precum și aplicarea sau interpretarea acestei legislații poate limita comisioanele și alte prețuri pe care Grupul Erste le poate percepe pentru anumite tranzacții bancare și poate permite consumatorilor să solicite restituirea comisioanelor deja achitate în trecut.
- Integrarea unor potențiale achiziții viitoare poate crea dificultăți suplimentare.

Riscuri aferente piețelor în care Grupul Erste își desfășoară activitatea

- Părăsirea Zonei Euro de către una sau mai multe țări poate avea consecințe neprevăzute pentru sistemul financiar și pentru economie în general, putând duce la scăderi ale nivelului de activitate, reduceri de active și pierderi la nivelul întregii activități a Grupului Erste.
- Grupul Erste operează pe piețe emergente care se pot confrunța cu schimbări economice și politice bruște, oricare dintre acestea putând afecta în mod defavorabil performanțele financiare și rezultatele operațiunilor ale acestuia.
- Este posibil ca fondurile UE angajate să nu fie eliberate sau ca UE 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 defavorabil semnificativ asupra rezultatelor, a situației financiare și a lichidității Grupului.
- Problemele legate de lichidități cu care se confruntă anumite țări din Europa Centrală și de Est pot afecta în mod defavorabil întreaga regiune a Europei Centrale și de Est și pot avea o influență negativă asupra rezultatelor economice și a situației financiare a Grupului Erste.
- Este posibil ca guvernele din țările în care Grupul Erste își desfășoară activitatea să reacționeze la criza economică și financiară prin măsuri sporite de protecționism, naționalizări sau măsuri similare.
- Grupul Erste poate fi afectat în mod defavorabil de creșterea lentă sau de recesiunea sectorului bancar în care își desfășoară activitatea, precum și de extinderea în pas redus a Zonei Euro și a Uniunii Europene.
- În multe țări din Europa Centrală și de Est și, în special, în țările Europei de Est, sistemele juridice și garanțiile procedurale nu sunt încă complet dezvoltate.
- Legislația aplicabilă privind falimentul și alte legi și regulamente care guvernează drepturile creditorilor din diverse țări din Europa Centrală și de Est pot limita capacitatea Grupului Erste de a obține rambursarea creditelor și a avansurilor neonorate.
- Grupul Erste poate fi solicitat să participe sau să finanțeze programe de sprijin guvernamental pentru instituțiile de credit sau să finanțeze programe de consolidare a bugetului de stat, inclusiv prin introducerea de taxe și alte impozite.

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

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

- Răscumpărarea și/sau dobânda Titlurilor de Creanță depind(e) de absența unor situații de risc de credit în legătură cu entitatea de referință sau cu toate entitățile de referință. În cazul Titlurilor de Creanță cu mai multe entități de referință, survenirea unei situații de risc de credit la o singură entitate de referință poate afecta total sau parțial răscumpărarea și dobânda Titlurilor de Creanță. În urma unei situații de risc de credit, Deținătorii sunt expuși riscului de a pierde întreaga investiție pe care au folosit-o în vederea achiziționării Titlurilor de Creanță și de a nu primi plata dobânzii.
- Valoarea decontării în numerar care se va plăti în urma survenirii unei situații de risc de credit este de obicei semnificativ mai mică decât valoarea nominală a Titlurilor de Creanță și poate fi și zero.
- Dacă au loc anumite situații, data scadenței și termenele de plată a dobânzii sunt amânate fără ca deținătorii de valori mobiliare să primească o compensație; în plus se prelungește perioada în care poate surveni o situație de risc de credit
- Deținătorii de Titluri de Creanță nu au niciun drept de regres împotriva Entității(lor) de Referință
- Volatilitatea prețului Titlurilor de Creanță depinde, printre altele, de bonitatea Entității(lor) de Referință și de piața generală a derivatelor de credit
- În cazul Titlurilor de Creanță cu mai multe Entități de Referință, o schimbare în corelația dintre mai multe Entități de Referință poate avea efecte negative asupra valorii de piață a Titlurilor de Creanță
- Deținătorii nu se pot baza pe ratingurile Entității(lor) de Referință date în Termenii Finali, dacă este cazul, iar Emitentul și agenția de rating nu își asumă nicio responsabilitate pentru corectitudinea acestui rating
- Conflictul de interese ale Emitentului, ale agentului de plată și ale agentului de calculare în legătură cu Entitatea (Entitățile) de Referință pot avea un efect negativ asupra evoluției prețului Titlurilor de Creanță
- O schimbare în legătură cu una sau mai multe Entități de Referință, de exemplu, sub forma unei fuziuni cu o altă societate, pot crește în mod considerabil probabilitatea survenirii unei situații de risc de credit și, astfel, a unei pierderi totale a capitalului investit de deținătorii de Titluri de Creanță
- Investitorii depind de deciziile „Comisiei ISDA de Determinări în domeniul Derivatelor de Credit” (*ISDA Credit Derivatives Determination Committee*)
- Investitorii sunt expuși riscului de lichiditate limitată a Obligațiilor de Îndeplinit

Riscuri aferente prețului Titluri de Creanță

- Prețul de emisiune al Titlurilor de Creanță poate include o marjă pentru valoarea (justă) matematică a Titlurilor de Creanță.
- Dat fiind că, la stabilirea prețului valorilor mobiliare pe piața secundară, Emitentul va lua în considerare, în special, și comisionul de subscriere (agio),

diferențialul dintre prețul de ofertă și cel de cerere, precum și comisionul și alte onorarii în plus față de valoarea (justă) matematică a Titlurilor de Creanță, prețurile cotate de Emitent se pot abate în mod semnificativ de la valoarea justă de piață a Titlurilor de Creanță.

Riscuri legate de Titlurile de Creanță în general

- În cazul în care oricare dintre Titlurile de Creanță sunt răscumpărate înainte de scadență, Deținătorul respectivelor Titluri de Creanță poate fi expus unor riscuri, inclusiv riscului ca randamentul investiției să fie la un nivel mai redus decât cel așteptat (Riscul Răscumpărării Anticipate).
- Condițiile Generale ale Titlurilor de Creanță prevăd decizii ale Deținătorilor, anumite drepturi ale unui Deținător pot fi modificate, diminuate sau chiar anulate prin decizii, care pot afecta negativ Deținătorul respectiv.
- Condițiile Generale ale Titlurilor de Creanță prevăd numirea unui Reprezentant Comun, un Deținător poate fi privat de dreptul individual al acestuia de a-și urmări și exercita drepturile prevăzute de Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță împotriva Emitentului
- O instanță austriacă poate numi un agent fiduciar (Kurator) pentru Titlurile de Creanță pentru a exercita drepturile și pentru a reprezenta interesele Deținătorilor în numele acestora, caz în care capacitatea Deținătorilor de a își exercita drepturile prevăzute de Titlurile de Creanță în mod individual poate fi limitată.
- La survenirea unei anumite situații declanșatoare, valoarea Titlurilor de Creanță poate fi redusă (depreciată) sau Titlurile de Creanță pot fi convertite în capital propriu, ceea ce poate avea ca urmare pierderea de către Deținători a unei părți sau a întregii investiții în Titlurile de Creanță (absorbție statutară a pierderilor).
- 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 Titluri de Creanță ca urmare a reținerii la sursă (Nu se va aplica mecanismul de „gross-up”).
- Este posibil ca ratingul de credit al Titlurilor de Creanță să nu reflecte în mod adecvat toate riscurile investiției în astfel de Titluri de Creanță și să fie suspendat, redus sau retras, ceea ce poate avea un efect negativ asupra valorii de piață și a prețului de tranzacționare al Titlurilor de Creanță.
- Titlurile de Creanță sunt reglementate de legislația austriacă și modificările legislației aplicabile, reglementărilor sau politicilor de reglementare pot avea efect advers asupra Emitentului, Titlurilor de Creanță și Deținătorilor.

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 Titlurilor de Creanță.
- Deținătorii își asumă riscul creșterii marjei de credit a Emitentului, determinând o scădere a prețului Titlurilor de Creanță.

- Deținătorul poate fi expus riscului ca randamentul real al unei investiții să poată scădea din cauza deprecierei viitoare a valorii banilor (inflației).
- Nu se poate garanta dezvoltarea unei piețe secundare lichide pentru Titluri de Creanță sau, în cazul dezvoltării acesteia, nu se poate garanta că aceasta va avea continuitate. În cazul unei piețe nelichide, este posibil ca un Deținător să nu poată vinde Titlurile de Creanță deținute la prețuri de piață echitabile.
- Nu se poate trage nicio concluzie din Suma Totală a Principalului, în cazul Titlurilor de Creanță cu plafon superior.
- Există riscul suspendării, întreruperii sau încetării tranzacționării Titlurilor de Creanță sau a activelor suport, lucru care poate avea un efect negativ asupra prețului Titlurilor de Creanță respective.
- Deținătorii sunt expuși riscului unei evoluții nefavorabile a prețurilor de piață ale Titlurilor de Creanță pe care le dețin, care se materializează în cazul în care Deținătorul vinde Titlurile de Creanță înainte de scadența finală a acestor Titluri de Creanță.
- Există riscuri de curs valutar, dacă activitățile financiare ale unui Deținător sunt denuminate într-o altă monedă sau unitate monetară decât Moneda Specificată în care Emitentul va efectua plata principalului și a dobânzii. De asemenea, autoritățile guvernamentale și monetare pot impune controale valutare care pot afecta în mod negativ un curs de schimb aplicabil.
- În cazul în care se utilizează un împrumut sau un credit pentru finanțarea achiziționării de Titluri de Creanță, împrumutul poate crește considerabil o pierdere.
- Costurile suplimentare, legate în special de vânzarea și cumpărarea de Titluri de Creanță, pot avea un impact semnificativ asupra potențialului de profit aferent Titlurilor de Creanță.
- Deținătorii trebuie să se bazeze pe funcționalitatea sistemului de compensare corespunzător.
- Deținătorii trebuie să aibă în vedere faptul că regimul fiscal aplicabil se poate modifica în dezavantajul Deținătorilor, prin urmare, impactul fiscal al unei investiții în Titluri de Creanță trebuie analizat cu atenție.
- Considerente legale cu privire la investiție pot restricționa anumite investiții.

Riscuri legate de FATCA

Plățile aferente Titlurilor de Creanță, inclusiv principalul, efectuate Deținătorilor și beneficiarilor efectivi ai drepturilor asupra Titlurilor de Creanță care (i) nu se conformează cerințelor privind certificările fiscale și identificarea fiscală (inclusiv prevederea unei renunțări la orice legi care interzic divulgarea informațiilor respective către o autoritate fiscală) sau (ii) care sunt instituții financiare care nu se conformează Legii S.U.A. privind conformitatea fiscală a conturilor deschise în străinătate sau a unor prevederi similare care nu sunt emise de S.U.A., inclusiv orice acorduri voluntare încheiate cu o autoritate fiscală în baza acestora, pot face obiectul unui impozit cu reținere la sursă de 30 procente. Emitentul nu va fi obligat să efectueze plăți suplimentare în legătură cu orice astfel de sume reținute de Emitent sau de agentul plătit 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 Titluri de Creanță vor fi utilizate de Emitent în scopuri de finanțare generale și în scopul obținerii de profit, care constituie și motivele ofertei.
- E.3** Descrierea termenilor și condițiilor ofertei: Suma totală a principalului
[până la] **[se va introduce suma totală a principalului Titlurilor de Creanță]**
Prețul de emisiune [plus o taxă de emisiune]
[se va introduce Prețul de Emisiune al Titlurilor de Creanță plus taxa de emisiune, dacă este cazul]
Volumul minim/maxim de subscriere
[se va introduce volumul minim/maxim de subscriere]
Tipul de distribuire
[se va introduce tipul de distribuire a Titlurilor de Creanță]
[Data începerii și încheierii perioadei de [subscriere]
[se va introduce data începerii și încheierii perioadei de subscriere a Titlurilor de Creanță (dacă este cazul)]
[se va introduce orice subscriere sau distribuire de către dealerii sau distribuitorii de ofertă]
Alte condiții sau condiții ulterioare
[se vor introduce alte condiții sau condiții ulterioare care vizează oferta] [Nu se aplică]
- E.4** Descrierea tuturor intereselor care ar putea influența emisiunea/oferta, inclusiv a intereselor conflictuale: [Nu se aplică; nu există astfel de interese.]
[La diferite intervale de timp, Emitentul poate acționa în alte calități în legătură cu Titlurile de Creanță, ceea ce poate crea conflicte de interese în cazurile în care Emitentul are o relație de afaceri cu o Entitate de Referință.
La diferite intervale de timp, Emitentul poate participa la tranzacții care implică o Entitate de Referință în cont propriu și pentru conturi administrate de acesta. Aceste tranzacții pot avea un efect negativ asupra valorii sau asupra marjei creditelor (*credit spread*) a Entității de Referință și, prin urmare, asupra valorii Titlurilor de Creanță.
Emitentul poate emite alte instrumente derivate în legătură cu o Entitate de Referință, iar introducerea pe piață a acestor produse concurente poate afecta valoarea Titlurilor de Creanță.
Emitentul poate utiliza toate sau unele dintre veniturile

obținute din vânzarea Titlurilor de Creanță pentru a încheia tranzacții de hedging care pot afecta valoarea Titlurilor de Creanță.

Emitentul poate dobândi informații fără caracter public cu privire la o Entitate de Referință și Emitentul nu se angajează să divulge orice astfel de informații oricărui Deținător de Titluri de Creanță. De asemenea, Emitentul poate publica rapoarte de cercetare cu privire la o Entitate de Referință. Aceste activități pot crea conflicte de interese și pot afecta valoarea Titlurilor de Creanță.]

[Se va introduce descrierea oricăror astfel de interese.]

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

SLOVAK TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

SÚHRN PROGRAMU

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

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

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

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

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

[V prípade viacnásobných emisií, t.j ak je v konkrétnom zhrnutí obsiahnutá viac než jedna Sériá Notes, uveďte: Niektoré Prvky nemusia byť rovnaké pre jednotlivé Sérié Notes. V tomto prípade budú príslušné informácie týkajúce sa jednotlivých Sérií Notes, resp. konkrétneho Podkladového nástroja špecifikované uvedením príslušného ISIN predmetnej Sérié, 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 cenných papierov naviazaných na úver označených ako Credit Linked Notes ("**Program**").
- Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do cenných papierov označených ako notes a emitovaných v zmysle Prospektu ("**Notes**") by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku zo strany investora.
- V prípade, 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 Súhrn vrátane jeho prekladu, avšak len ak je súhrn zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný pri čítaní spoločne s ostatnými časťami tohto Prospektu, alebo ak pri čítaní spoločne s ostatnými časťami tohto Prospektu neposkytuje

klúčové informácie, ktoré majú byť investorom nápomocné pri zvažovaní investície do predmetných Notes.

- A.2** Súhlas Emitenta alebo osoby zodpovednej za vypracovanie Prospektu s použitím Prospektu pre následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi:
- Uvedenie doby platnosti ponuky, počas ktorej môže dôjsť k následnému ďalšiemu predaju alebo konečnému umiestneniu cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi a počas ktorej je udelený súhlas s použitím Prospektu:
- Prípadné ďalšie jednoznačné a objektívne podmienky priložené k súhlasu, ktoré sa vzťahujú na použitie Prospektu:
- Upozornenie vyznačené tučným písmom, ktoré investorov informuje o tom, že informácie o podmienkach ponuky prípadného finančného sprostredkovateľa musia byť poskytnuté v čase predloženia ponuky finančného sprostredkovateľa:
- Emitent udeľuje súhlas v tom zmysle, že všetky úverové inštitúcie v zmysle Smernice 2013/36/EU vykonávajúce činnosť finančných sprostredkovateľov, ktorí realizujú následný ďalší predaj a konečné umiestnenie Notes (spoločne ďalej len "**Finanční sprostredkovatelia**") sú oprávnené používať tento Prospekt počas príslušnej doby platnosti ponuky, počas ktorej sa môže realizovať následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie relevantných Notes, avšak za predpokladu, že Prospekt je stále platný v súlade s odsekom 6a rakúskeho zákona o kapitálovom trhu (KMG), ktorým sa implementuje Smernica o prospekte.
- 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.
- V prípade, že finančný sprostredkovateľ predloží ponuku, finančný sprostredkovateľ je povinný poskytnúť investorom informácie o podmienkach ponuky v čase predloženia ponuky.**

B. Emitent

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

| v mil. eur | 31. 12. 2013 | 31. 12. 2012 |
|---------------|--------------|--------------|
| (zaokrúhlené) | | |

| | | |
|---|---------|---------|
| Spolu vlastné imanie a záväzky | 199 876 | 213 824 |
| Spolu vlastné imanie | 14 781 | 16 339 |
| Čisté výnosové úroky | 4 858 | 5 235 |
| Hospodársky výsledok pred zdanením | 374 | 801 |
| Čistý hospodársky výsledok bežného roka | 196 | 631 |
| Čistý hospodársky výsledok bežného roka pripísateľný vlastníkom materskej spoločnosti | 61 | 483 |

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za roky 2013 a 2012

| v mil. eur (zaokrúhlené) | 30.06. 2014 neauditované | 31.12. 2013 vykázané po novom¹⁾ |
|--|--|---|
| Spolu vlastné imanie a záväzky | 198 398 | 200 118 |
| Spolu vlastné imanie | 14 080 | 14 785 |
| v mil. eur (zaokrúhlené) | 30.06. 2014 neauditované¹⁾ | 30.06. 2013 neauditované¹⁾ |
| Čisté výnosové úroky | 2 243,6 | 2 339,9 |
| Hospodársky výsledok pred zdanením z priebežnej činnosti | 541,5 | 378,4 |
| Čistý hospodársky výsledok za obdobie | 877,1 | 403,4 |
| Čistý hospodársky výsledok pripísateľný vlastníkom materskej spoločnosti | 929,7 | 302,2 |

Zdroj: Neauditovaná predbežná zostručená konsolidovaná účtovná závierka k 30.06.2014 s komparatívnymi finančnými informáciami vykázanými po novom za rok, ktorý skončil k 31.12.2013.

1) V dôsledku uplatnenia pravidla IFRS 10 k 1.1.2014 začala spoločnosť Erste Group Bank s konsolidáciou 18 investičných fondov spravovaných správcovskými spoločnosťami skupiny Erste Group. V dôsledku harmonizácie so Štandardmi finančného výkazníctva (FINREP) skupina Erste Group v roku 2014 zmenila štruktúru položiek súvahy a výkazu ziskov a strát za účelom dosiahnutia súladu s požiadavkami EBA. Konsolidácia bola uplatnená retrospektívne. Všetky dotknuté komparatívne údaje za rok 2013 boli vykázané nanovo. Pre podrobnejšie informácie o vykázaní po novom a o zmenách štruktúry riadkov súvahy a výkazu ziskov a strát si dovoľujeme odkázať na Neauditovanú priebežnú zostručenú konsolidovanú účtovnú závierku k 30.06.2014.

| v mil. eur (zaokrúhlené) | 30.6.2014 neauditované | 31.12.2013 vykázané po novom ¹⁾ |
|---|---|---|
| Spolu vlastné imanie a záväzky | 198 398 | 200 118 |
| Spolu vlastné imanie | 14 080 | 14 785 |

| v mil. eur (zaokrúhlené) | 30.6.2014 neauditované ¹⁾ | 30.6.2013 neauditované ¹⁾ |
|--|---|---|
| Čisté výnosové úroky | 2 243,6 | 2 339,9 |
| Hospodársky výsledok pred zdanením z priebežnej činnosti | -541,5 | 378,4 |
| Čistý hospodársky výsledok za obdobie | -877,1 | 403,4 |
| Čistý hospodársky výsledok pripísateľný vlastníkom materskej spoločnosti | -929,7 | 302,2 |

Zdroj: Neauditovaná predbežná zostručená konsolidovaná účtovná závierka k 30.6.2014 s komparatívnymi finančnými informáciami vykázanými po novom za rok, ktorý skončil k 31.12.2013.

1) V dôsledku uplatnenia pravidla IFRS 10 k 1.1.2014 začala spoločnosť Erste Group Bank s konsolidáciou 18 investičných fondov spravovaných správcovskými spoločnosťami skupiny Erste Group. V dôsledku harmonizácie so Štandardmi finančného výkazníctva (FINREP) skupina Erste Group v roku 2014 zmenila štruktúru položiek súvahy a výkazu ziskov a strát za účelom dosiahnutia súladu s požiadavkami EBA. Konsolidácia bola uplatnená retrospektívne. Všetky dotknuté komparatívne údaje za rok 2013 boli vykázané nanovo. Pre podrobnejšie informácie o vykázaní po novom a o zmenách štruktúry riadkov súvahy a výkazu ziskov a strát si dovoľujeme odkázať na Neauditovanú priebežnú zostručenú konsolidovanú účtovnú závierku k 30.6.2014.

zmenila štruktúru položiek súvahy a výkazu ziskov a strát za účelom dosiahnutia súladu s požiadavkami EBA. Konsolidácia bola uplatnená retrospektívne. Všetky dotknuté komparatívne údaje za rok 2013 boli vykázané nanovo. Pre podrobnejšie informácie o vykázaní po novom a o zmenách štruktúry riadkov súvahy a výkazu ziskov a strát si dovoľujeme odkázať na Neauditovanú priebežnú zostručenú konsolidovanú účtovnú závierku k 31.3.2014.

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

Dňa 03.07.2014 Erste Group oznámila, že očakáva za Erste Group (na konsolidovanej báze) čistú stratu za rok 2014 vo výške 1.4 až 1.6 miliardy EUR. Odhliadnuc od toho nedošlo ku dňu 07.07.2014 k podstatnej negatívnej zmene v perspektíve pre Emitenta od dátumu Auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky 2013.

negatívnej zmeny:

Popis významných zmien finančnej situácie a prevádzkových výsledkov emitenta po období, za ktoré sú k dispozícii historické finančné informácie:

Dňa 03.07.2014 Erste Group oznámila, že očakáva za Erste Group (na konsolidovanej báze) čistú stratu za rok 2014 vo výške 1.4 až 1.6 miliardy EUR. Odhliadnuc od toho nedošlo odo dňa 30.06.2014 k žiadnej významnej zmene vo finančnej pozícii Emitenta.

- B.13** Popis nedávnych udalostí týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre posúdenie bonity Emitenta: Neuplatňuje sa; neexistujú žiadne nedávne udalosti týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre posúdenie bonity Emitenta.
- B.14** Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis akejkoľvek závislosti Emitenta na iných subjektoch v skupine: Emitent je materskou spoločnosťou skupiny Erste Group, a preto závisí od hospodárskych výsledkov všetkých jeho pridružených spoločností, dcérskych spoločností a spoločností skupiny.
- B.15** Popis hlavných činností Emitenta: Poskytuje komplexnú ponuku bankových a finančných služieb, vrátane produktov vkladových a bežných účtov, hypotekárnych a spotrebiteľských úverov, investičných úverov a úverov na financovanie prevádzkového kapitálu, privátneho bankovníctva, investičného bankovníctva, asset manažmentu, projektového financovania, medzinárodného obchodného financovania, obchodovania, leasingu a faktoringu.
- B.16** V rozsahu, v ktorom je to Emitentovi známe, informácie o tom, či a kto priamo alebo nepriamo vlastní Emitenta, resp. vykonáva uňho rozhodujúci vplyv a popis povahy tohto rozhodujúceho vplyvu. K 01.08.2014 patrilo 20,2% akcií Erste Group Bank súkromnej nadácii DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („Nadácia Erste“), ktorá vlastnila 13,1% priamo a 7,1% nepriamo (z čoho všetky sporiteľne spolu vlastnili 1,1%). 9,1% akcií spoločnosti Erste Group Bank vlastnila spoločnosť CaixaBank, S.A. Trhová kapitalizácia voľne obchodovateľných akcií spoločnosti (tzv. „free float“) je vo výške 70,6% (z čoho 4,1% vlastnila súkromná nadácia Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Viedeň, Rakúsko, 4,0% vlastnil Harbor International Fund, 52,5% inštitucionálni investori, 9,0% individuálni investori a 1,1% zamestnanci skupiny Erste Group) (všetky číselné údaje sú zaokrúhlené).
- B.17** Úverové ratingy priradené emitentovi, resp. jeho dlhovým cenným papierom na vyžiadanie alebo na základe spolupráce Emitenta pri ratingovom Úverový rating priradený Notes: [Neuplatňuje sa. Notes nemajú priradený rating.] [**uved'te rating**] Ratingové hodnotenie pridelené Emitentovi ku dňu 24.10.2014: Standard & Poors priradil nasledovné ratingy:

| | | | | |
|--------------------------------------|-----------------|-------------------|------------------|-----------|
| proces: | Dlhodobé vklady | Krátkodobé vklady | Podriadené notes | Výhľad |
| | A- | A-2 | BBB- | negatívny |
| Moody's priradil nasledovné ratingy: | | | | |
| | Dlhodobé vklady | Krátkodobé vklady | | Výhľad |
| Erste Group Bank AG | Baa2 | P-2 | | negatívny |
| Verejné záložné listy | Aa1 | - | | - |
| Hypotekárne záložné listy | Aa1 | - | | - |
| Podriadené | Ba2 | - | | stabilný |
| Fitch priradil nasledovné ratingy: | | | | |
| Dlhodobé vklady | | Krátkodobé vklady | | Výhľad |
| A | | F1 | | negatívny |

C. Cenné papiere

- C.1** Popis druhu a triedy cenných papierov ponúkaných na obchodovanie, resp. prijatých na obchodovanie, vrátane identifikačného čísla cenných papierov:
- Druh a trieda**
Cenné papiere Notes sú vydané vo forme na doručiteľa a zastúpené cenným papierom Permanent Global Note. Definitívne Notes a kupóny nebudú emitované.
- Emisia v sériách**
Notes sú emitované pod sériovým číslom ●, číslo tranže ●.
- Identifikačné čísla cenných papierov**
[ISIN: ●]
[WKN:●]
- C.2** Mena emisie cenných papierov:
Notes sú emitované v [uved'te špecifikovanú menu].
- C.5** Popis obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov:
Neuplatňuje sa; notes sú voľne prevoditeľné.
- C.8** Popis práv viažucich sa k cenným papierom vrátane hierarchie a obmedzení týchto práv:
- Umorenie**
Pokiaľ nenastane žiadna Úverová udalosť, budú Notes umorené za ich Konečnú umorovaciu cenu k Dátumu splatnosti. "**Konečná umorovacia cena**" pre každý Note bude súčinom Umorovacej ceny a [uved'te Špecifikovanú denomináciu a špecifikovanú menu] ("**Špecifikovaná denominácia**"). "**Umorovacia cena**" je [uved'te umorovaciu cenu ako percento] percent.
- Ak nastane Úverová udalosť, Notes budú umorené za Cenu hotovostného vyrovnania (ktorá je bližšie špecifikovaná v

bode C.15 tohto súhrnu) k Dátumu hotovostného vyrovnania (ktorý je definovaný v bode C.9 tohto súhrnu).

"**Úverová udalosť**" nastane, ak medzi dátumom emisie a Dátumom pozorovania naplánovanej poslednej úverovej udalosti vo vzťahu ku [konkrétne] [nejakému] Referenčnému subjektu[subjektom] nastane jedna z nasledovných udalostí:

| Referenčný subjekt, ktorého druhom referenčného subjektu je: | nasledovné udalosti predstavujú Úverovú udalosť: |
|--|---|
| [európska spoločnosť alebo severoamerická spoločnosť alebo japonská spoločnosť] | [zlyhanie v platbe reštrukturalizácia konkurz] |
| [a okrem toho, ak je Referenčný subjekt Finančným referenčným subjektom (definovaným v bode C.20 tohto súhrnu)] | [vládna intervencia] |
| [novovznikajúca európska spoločnosť alebo latinskoamerická spoločnosť] | [zlyhanie v platbe reštrukturalizácia konkurz neuznanie záväzku/moratórium urýchlenie záväzku] |
| [ázijská spoločnosť] | [zlyhanie v platbe reštrukturalizácia konkurz] |
| [a okrem toho, ak je Referenčný subjekt Finančným referenčným subjektom (definovaným v bode C.20 tohto súhrnu)] | [vládna intervencia] |
| [západoeurópsky suverénny štát alebo japonský suverénny štát] | [zlyhanie v platbe reštrukturalizácia neuznanie záväzku/moratórium] |
| [novovznikajúci európsky suverénny štát alebo blízkovýchodný suverénny štát alebo latinskoamerický suverénny štát] | [zlyhanie v platbe reštrukturalizácia neuznanie záväzku/moratórium urýchlenie záväzku] |
| [ázijský suverénny štát] | [zlyhanie v platbe reštrukturalizácia neuznanie záväzku/moratórium] |

Status

Notes predstavujú priame, bezpodmienečné, nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta a sú si vzájomne rovnocenné (postavenie *pari passu*) a (s výhradou relevantných zákonných výnimiek a bez vplyvu na vyššie uvedené) platobné záväzky Emitenta vyplývajúce z Notes

majú rovnocenné (*pari passu*) postavenie so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta.

Urýchlenie

V prípade porušenia záväzku v zmysle Všeobecných podmienok je každý Majiteľ oprávnený vyhlásiť splatnosť svojich Notes a požadovať ich bezodkladné umorenie za skorú umorovacíu cenu stanovenú/é vo Všeobecných podmienkach spolu s prípadnými pripísanými úrokmi do (nie však vrátane) dátumu splatenia.

C.9 - Úroková sadzba:

[V prípade Notes s pevnou sadzbou uveďte: ● percent ročne (*p.a.*), pokiaľ nenastala Úverová udalosť.]

[v prípade Step-up alebo Step-down Notes uveďte:

| Od, a vrátane, | do, ale bez tohto dňa, | sadzbou |
|----------------|------------------------|---|
| [uveďte dátum] | [uveďte dátum] | [uveďte úrokovú sadzbu] percent ročne (<i>p.a.</i>) |

pokiaľ nenastala Úverová udalosť.]

[v prípade Notes s pohyblivou sadzbou uveďte: Notes sú úročené pohyblivou Úrokovou sadzbou.]

[v prípade Notes s pevnou po pohyblivú sadzbu uveďte: Pokiaľ nenastala Úverová udalosť, Notes sú cenné papiere označované ako notes, ktoré sú na začiatku úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške ● percent ročne (*p.a.*) a následne pohyblivou úrokovou sadzbou, ako je uvedené nižšie.]

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

- Dátum začiatku úročenia:

[Neuplatňuje sa]

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

- Dátum výplaty úrokov:

[Neuplatňuje sa]

[[●]

Ak bola na Výbor pre rozhodnutia podaná žiadosť o rozhodnutie v súvislosti s existenciou Úverovej udalosti vo vzťahu ku [konkrétne] [nejakému] Referenčnému subjektu pred Dátumom pozorovania naplánovanej poslednej úverovej udalosti a ak Výbor pre rozhodnutia neprijal rozhodnutie o tejto žiadosti do posledného Pracovného dňa ISDA pred príslušným Dátumom výplaty úrokov, môže Emitent posunúť príslušný Dátum výplaty úrokov maximálne o [70] **[uveďte iný počet kalendárnych dní]** kalendárnych dní.

[v prípade, že Notes sú naviazané na úver Referenčného subjektu, ktorého druhom referenčného subjektu je západoeurópsky suverénny štát, novovznikajúci európsky alebo blízkovýchodný suverénny štát, japonský suverénny štát, latinskoamerický suverénny

štát, ázijský suverénny štát, novovznikajúca európska alebo latinskoamerická spoločnosť, uveďte:

Ak nastane potenciálne neuznanie záväzku/moratória, príslušný(é) Dátum(y) výplaty úrokov sa posunie(ú) na [70]. **[uveďte iný počet kalendárnych dní]** kalendárny deň nasledujúci po Dátume posúdenia neuznania záväzku/moratória.]

[v prípade, že Notes sú naviazané na úver Referenčného subjektu, ktorého druhom referenčného subjektu je novovznikajúci európsky alebo blízkovýchodný suverénny štát, latinskoamerický suverénny štát, novovznikajúca európska spoločnosť alebo latinskoamerická spoločnosť, uveďte:

Ak Potenciálne zlyhanie v platbe nastane s ohľadom na Záväzok [konkrétneho] [nejakého] Referenčného subjektu, na ktorý sa vzťahuje Dodatočná lehota na splatenie a ak táto Dodatočná lehota na splatenie nekončí pred Dátumom výplaty úrokov alebo k tomuto Dátumu, potom sa príslušný Dátum výplaty úrokov posunie na [70]. **[uveďte iný počet kalendárnych dní]** kalendárny deň nasledujúci po dni, ku ktorému uplynie Dodatočná lehota na splatenie.]]

- Podkladový nástroj, z ktorého vychádza úroková sadzba:

[v prípade Notes s pohyblivou sadzbou uveďte: Úroková sadzba splatná z Notes sa rovná **[uveďte číselnú hodnotu, lehotu a príslušnú referenčnú úrokovú sadzbu] ročne (p.a.)**. [[plus] [mínus] marža vo výške ● percent.] [[a] vynásobené činiteľom ●.] [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).]]

[v prípade Notes s pevnou po pohyblivú sadzbu uveďte:

Od **[uveďte Dátum zmeny úrokovej sadzby]** (ďalej len "Dátum zmeny úrokovej sadzby") do Dátumu splatnosti sa úroková sadzba splatná z Notes rovná **[uveďte číselnú hodnotu, lehotu a príslušnú referenčnú úrokovú sadzbu] ročne (p.a.)**. [[plus] [mínus] marža vo výške ● percent.] [[a] vynásobené činiteľom ●.] [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).]

Výplaty úrokov z Notes závisia od toho, či nenastane Úverová udalosť vo vzťahu k [nasledovnému Referenčnému subjektu] [jednému alebo viacerým Referenčným subjektom]:

| |
|--|
| Referenčný subjekt: |
| [uveďte Referenčný subjekt] |
| [uveďte Referenčný subjekt] |
| [uveďte Referenčný subjekt] |
| [uveďte ďalšie Referenčné subjekty] |

- Dátum splatnosti vrátane postupov splácania:

Dátum splatnosti

a) Pokiaľ nenastane žiadna Úverová udalosť, Dátumom splatnosti Notes je **[uveďte príslušný Dátum splatnosti]**.

Ak bola Tajomníkovi Výboru pre rozhodnutia podaná žiadosť o rozhodnutie v súvislosti s existenciou Úverovej udalosti vo vzťahu ku [konkrétnemu] [nejakému] Referenčnému subjektu pred Dátumom pozorovania naplánovanej poslednej úverovej udalosti a ak Výbor pre rozhodnutia neprijal rozhodnutie o tejto žiadosti do posledného Pracovného dňa ISDA pred Dátumom pozorovania naplánovanej poslednej úverovej udalosti, môže Emitent posunúť Dátum výplaty úrokov maximálne o [70] **[uved'te iný počet kalendárnych dní]** kalendárnych dní.

[v prípade, že Notes sú naviazané na úver Referenčného subjektu, ktorého druhom referenčného subjektu je západoeurópsky suverénny štát, novovznikajúci európsky alebo blízkovýchodný suverénny štát, japonský suverénny štát, latinskoamerický suverénny štát, ázijský suverénny štát, novovznikajúca európska spoločnosť alebo latinskoamerická spoločnosť, uved'te:

Ak nastane Potenciálne neuznanie záväzku/moratórium, pričom Emitent vydal Oznámenie o predĺžení neuznania záväzku/moratória, Dátum splatnosti sa posunie na [70]. **[uved'te iný počet kalendárnych dní]** kalendárny deň nasledujúci po Dátume posúdenia neuznania záväzku/moratória.]

[v prípade, že Notes sú naviazané na úver referenčného subjektu, ktorého druhom Referenčného subjektu je novovznikajúci európsky alebo blízkovýchodný suverénny štát, latinskoamerický suverénny štát, novovznikajúca európska spoločnosť alebo latinskoamerická spoločnosť, uved'te:

Ak nastane Potenciálne zlyhanie v platbe s ohľadom na záväzok, na ktorý sa vzťahuje Dodatočná lehota na splatenie and táto Dodatočná lehota na splatenie nekončí pred Dátumom pozorovania naplánovanej poslednej úverovej udalosti alebo k tomuto Dátumu, Dátum splatnosti sa posunie na [70]. **[uved'te iný počet kalendárnych dní]** kalendárny deň nasledujúci po dni, ku ktorému uplynie Dodatočná lehota na splatenie.]

b) Pokiaľ nastane Úverová udalosť, nebudú Notes umorené k Dátumu splatnosti ale k Dátumu hotovostného vyrovnania.

[v prípade pevne stanovenej Ceny hotovostného vyrovnania a jedného Referenčného subjektu uved'te: "Dátumom hotovostného vyrovnania" je [30]. [uved'te iný deň] Pracovný deň nasledujúci po kalendárnom dni, ku ktorému Emitent zverejnil Oznámenie o Úverovej udalosti.]

[v prípade pevne stanovenej Ceny hotovostného vyrovnania a niekoľkých Referenčných subjektov uved'te: "Dátum hotovostného vyrovnania" znamená Dátum splatnosti.]

v prípade pohyblivej Ceny hotovostného vyrovnania uved'te: "Dátumom hotovostného vyrovnania" [v prípade viacerých Referenčných subjektov uved'te: s ohľadom na

každý Referenčný subjekt, ktorý podlieha Úverovej udalosti,] je [30]. **[uved'te iný deň]** kalendárny deň nasledujúci po dni, ku ktorému (a) bol zverejnený výsledok ISDA aukcie alebo (b) Agent pre výpočet stanovil Trhovú hodnotu (ktorá je definovaná v bode C.15 tohto súhrnu.)

Postupy splácania

Platba príslušnej umorovacej ceny bude vykonaná do Zúčtovacieho systému alebo na základe jeho objednávky na úver na účty príslušných majiteľov účtov Zúčtovacieho systému.

- Indikácia výnosu:

Výnos

[v prípade Notes s pevnými výplatami úrokov alebo bez periodických výplat úrokov uved'te:

● percent ročne (p.a.), pokiaľ nenastala Úverová udalosť.]

[v prípade Notes bez pevných periodických výplat úrokov uved'te:

Neuplatňuje sa.]

- Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov:

Neuplatňuje sa; vo Všeobecných podmienkach nebol vymenovaný žiaden Spoločný zástupca.

C.10 Ak Notes majú derivátovú zložku vo výplate úrokov, vysvetlenie ako to ovplyvňuje hodnotu investície:

[v prípade Notes bez periodických výplat úrokov uved'te:

Neuplatňuje sa.]

[v prípade všetkých Notes okrem Notes bez periodických výplat úrokov uved'te:

Výplaty úrokov z Notes závisia od toho, či nenastane Úverová udalosť vo vzťahu k [Referenčnému subjektu] [jednému alebo viacerým Referenčným subjektom] nasledovne:

[v prípade jedného Referenčného subjektu uved'te:

Ak medzi Dátumom emisie a Dátumom pozorovania poslednej úverovej udalosti nastane Úverová udalosť s ohľadom na Referenčný subjekt a Emitent vydá Oznámenie o Úverovej udalosti medzi Dátumom emisie a Dátumom splatnosti Notes, úroky z Notes nebudú vyplácané ani za úrokové obdobie, v ktorom nastala Úverová udalosť ani za žiadne následné Úrokové obdobia.]

[v prípade niekoľkých Referenčných subjektov uved'te:

Ak medzi Dátumom emisie a Dátumom pozorovania poslednej úverovej udalosti nastane Úverová udalosť s ohľadom na Referenčný subjekt a Emitent vydá jedno alebo viacero Oznámení o Úverovej udalosti medzi Dátumom emisie a Dátumom splatnosti Notes. Úrokovou sadzbou za úrokové obdobie, v ktorom nastala Úverová udalosť a za všetky následné úrokové obdobia bude naplánovaná úroková sadzba (ktorá je stanovená v bode C.9 vyššie) vynásobená súčtom všetkých relevantných Znižujúcich sadzieb týkajúcich sa Referenčných subjektov, vo vzťahu ku ktorým Úverová udalosť nenastala.

| | |
|--------------------------------------|--|
| Referenčný subjekt: | Znižujúca sadzba: |
| [uved'te Referenčný subjekt] | [uved'te Znižujúcu sadzbu] percent. |
| [uved'te Referenčný subjekt] | [uved'te Znižujúcu sadzbu] percent. |
| [uved'te Referenčný subjekt] | [uved'te Znižujúcu sadzbu] percent. |
| [uved'te ďalšie Referenčné subjekty] | [uved'te ďalšie Znižujúce sadzby] percent. |

]

]

- C.11** Indikácia, či ponúkané cenné papiere sú alebo budú predmetom žiadosti o prijatie na obchodovanie, s výhľadom ich distribúcie na regulovanom trhu, resp. na iných ekvivalentných trhoch s uvedením predmetných trhov:
- [Neuplatňuje sa. Táto konkrétna záležitosť sa nebude uvádzať.]
- [Bola podaná žiadosť o prijatie Notes [[na "Amtlicher Handel" (Úradný trh)] [,] [a] [na "Geregelter Freiverkehr" (Druhý regulovaný trh)] burzy Wiener Börse AG (Viedenská burza cenných papierov)][,][a][na obchodovanie na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov (*Bourse de Luxembourg*)][,] [a] [na obchodovanie na Stuttgartskej burze cenných papierov (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)][,] [a] [na obchodovanie na Frankfurtskej burze cenných papierov (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [,] [a] **[uved'te inú burzu cenných papierov]** [a] [na švajčiarskej burze SIX Swiss Exchange].]
- C.15** Popis toho, ako hodnotu investície ovplyvňuje hodnota podkladového nástroja/nástrojov:
- [V prípade pevne stanovenej Ceny hotovostného vyrovnania a jedného Referenčného subjektu alebo viacerých Referenčných subjektov alebo v prípade pohyblivej Ceny hotovostného vyrovnania a jedného Referenčného subjektu uved'te :** V prípade, že nastane Úverová udalosť vo vzťahu k [Referenčnému subjektu] [jednému alebo viacerým Referenčným subjektom], Emitent je zbavený svojej povinnosti umoriť Notes k Dátumu splatnosti za Konečnú umorovaciu cenu a je povinný Notes umoriť len za ich Cenu hotovostného vyrovnania, ktorá sa stanoví nasledovne:
- [V prípade pevne stanovenej Ceny hotovostného vyrovnania a jedného Referenčného subjektu uved'te:** "Cena hotovostného vyrovnania" znamená čiastku v Špecifikovanej mene za Note rovnajúcu sa súčinu Sadzby hotovostného vyrovnania a [Čiastky istiny] [Akrečnej čiastky] za Note. "Sadzba hotovostného vyrovnania" je vo výške **[uved'te pevne stanovenú Sadzbu hotovostného vyrovnania]** percent.]
- [V prípade pevne stanovenej Ceny hotovostného vyrovnania a niekoľkých Referenčných subjektov uved'te:**
- "Cena hotovostného vyrovnania" znamená čiastku za Note rovnajúcu sa súčinu Sadzby hotovostného vyrovnania a

[Čiastky istiny] [Konečnej umorovacej ceny] za Note, pričom „**Sadzba hotovostného vyrovnania**“ je súčtom všetkých relevantných Znižujúcich sadzieb týkajúcich sa Referenčných subjektov, vo vzťahu ku ktorým Úverová udalosť **nenastala**. Relevantnými Znižujúcimi sadzbami sú:

| Referenčný subjekt, vo vzťahu ku ktorému nastala Úverová udalosť: | Znižujúca sadzba: |
|---|---|
| [uved'te Referenčný subjekt] | [uved'te Znižujúcu sadzbu] percent. |
| [uved'te Referenčný subjekt] | [uved'te Znižujúcu sadzbu] percent. |
| [uved'te Referenčný subjekt] | [uved'te Znižujúcu sadzbu] percent. |
| [uved'te ďalšie Referenčné subjekty] | [uved'te ďalšie Znižujúce sadzby] percent |

]

[V prípade pohyblivej Ceny hotovostného vyrovnania a jedného Referenčného subjektu uved'te:

"**Cena hotovostného vyrovnania**" znamená cenu za Note rovnajúcu sa súčtinu [Čiastky istiny] [Akrečnej čiastky] za Note a Trhovej hodnoty dodateľného záväzku (ktorý je definovaný nižšie), ktorý má byť aspoň nulový. Pred týmto vynásobením musí byť od Trhovej hodnoty odčítaná Sadzba nákladov. "**Sadzba nákladov**" znamená súčet všetkých nákladov, výdavkov, daní a poplatkov, ktoré vzniknú Emitentovi v súvislosti s umorením Notes a ukončením, splnením alebo opätovným vytvorením hedgingovej transakcie v súvislosti s umorením alebo obchodných pozícií v súvislosti s umorením.]

[V prípade pohyblivej Ceny hotovostného vyrovnania a viacerých Referenčných subjektov uved'te :

V prípade, že vo vzťahu k jednému alebo viacerým Referenčným subjektom nastala Úverová udalosť , Emitent umorí Notes

(i) čiastočne ku každému Dátumu hotovostného vyrovnania za príslušnú Cenu hotovostného vyrovnania (definovanú nižšie); a

(ii) v plnom rozsahu k dátumu splatnosti za Konečnú umorovaciu cenu (definovanú v bode C.8 vyššie) vynásobenú súčtom všetkých relevantných Sadzieb zníženia (definovaných nižšie) týkajúcich sa Referenčných subjektov, vo vzťahu ku ktorým **nenastala** Úverová udalosť.

Pohyblivá "**Cena hotovostného vyrovnania**", ktorá má byť vyplatená na základe Notes v prípade výskytu Úverovej udalosti vo vzťahu k jednému alebo viacerým Referenčným subjektom je čiastka na Note, ktorá sa rovná súčtinu (i) Čiastky istiny na Note, (ii) príslušnej Sadzby zníženia

(stanovenej v Podmienkach týkajúcich sa konkrétnej emisie) týkajúcej sa Referenčného subjektu, vo vzťahu ku ktorému **nastala** Úverová udalosť a (iii) Trhovej hodnoty vykonateľného Závazku Referenčného subjektu, vo vzťahu ku ktorému **nastala** Úverová udalosť, ktorý musí byť minimálne nulový. Pred týmto vynásobením bude od Trhovej hodnoty odpočítaná Sadzba nákladov.

“**Sadzba nákladov**“ znamená súčet všetkých nákladov, výdavkov, daní a poplatkov, ktoré vzniknú Emitentovi v súvislosti s umorením Notes a ukončením, splnením alebo opätovným vytvorením hedgingovej transakcie v súvislosti s umorením alebo obchodných pozícií v súvislosti s umorením.

| Referenčný subjekt, vo vzťahu ku ktorému môže nastať Úverová udalosť: | Sadzba zníženia: |
|---|--|
| [uved'te Referenčný subjekt] | [uved'te Sadzbu zníženia] percent. |
| [uved'te Referenčný subjekt] | [uved'te Sadzbu zníženia] percent. |
| [uved'te Referenčný subjekt] | [uved'te Sadzbu zníženia] percent. |
| [uved'te ďalšie Referenčné subjekty] | [uved'te ďalšie Sadzby zníženia] percent |

]

[V prípade pohyblivej Ceny hotovostného vyrovnania uveďte:

"**Trhová hodnota**" je stanovená agentom pre výpočet na základe výsledku aukcie, ktorú vykonala medzinárodná asociácia pre swapy a deriváty ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) alebo spoločnosť konajúca v mene ISDA. Ak ISDA nevykoná stanovenie trhovej hodnoty, agent pre výpočet stanoví trhovú hodnotu v súlade s Podmienkami špecifickými pre emisiu na základe cenových ponúk obdržaných od obchodníkov. Na tento účel si agent pre výpočet môže vybrať zo záväzkov Referenčného subjektu ten záväzok, ktorý je relevantný vo vzťahu k transakciám, do ktorých vstúpil Emitent vo vzťahu k príslušnej úverovej udalosti. **Trhová hodnota stanovená týmto spôsobom je obvykle výrazne pod menovitou hodnotou Notes a môže byť aj nulová.]**

C.16 Dátum expirácie alebo splatnosti derivátových cenných papierov – dátum uplatnenia alebo konečný referenčný dátum:

Dátum splatnosti

Pozri bod C.9.

Dátum uplatnenia

Neuplatňuje sa. Majitelia si Notes nemusia uplatňovať.

Dátum ocenenia (Konečný referenčný dátum)

Neuplatňuje sa.

- C.17** Popis postupu vyrovnania derivátových cenných papierov: Všetky platby na základe Notes vykoná Emitent do Zúčtovacieho systému za účelom prevodu v prospech depozitárnych bánk majiteľov Notes.
- C.18** Popis spôsobu, akým sa dosahuje výnos z derivátových cenných papierov: Výplata hotovostnej čiastky k Dátumu splatnosti, alebo, ak nastane Úverová udalosť, k Dátumu hotovostného vyrovnania.
- C.19** Realizačná cena alebo konečná referenčná cena podkladového nástroja: [Neuplatňuje sa, keďže Notes majú pevne stanovenú Cenu hotovostného vyrovnania.][Trhová hodnota Dodateľného záväzku, ktorú stanoví Agent pre výpočet.]

- C.20** Popis druhu podkladového nástroja a kde možno nájsť informácie o podkladovom nástroji:

| Referenčný subjekt: | Druh referenčného subjektu: | Finančný referenčný subjekt: | Strana monitora: |
|------------------------------|--------------------------------------|---|---------------------------|
| [uved'te Referenčný subjekt] | [uved'te druh Referenčného subjektu] | [uved'te „áno“, ak je Referenčný subjekt Finančným referenčným subjektom a Druhom Referenčného subjektu nie je severoamerická spoločnosť alebo novovznikajúca európska alebo latinskoamerická spoločnosť, inak „nie“] | [uved'te Stranu monitora] |
| [uved'te Referenčný subjekt] | [uved'te druh Referenčného subjektu] | [uved'te „áno“, ak je Referenčný subjekt Finančným referenčným subjektom a Druhom | [uved'te Stranu monitora] |

| | | | |
|--------------------------------------|---|---|----------------------------------|
| | | Referenčné ho subjektu nie je severoamerická spoločnosť alebo novovznikajúca európska alebo latinskoamerická spoločnosť, inak „nie“] | |
| [uved'te Referenčný subjekt] | [uved'te druh Referenčného subjektu] | [uved'te „áno“, ak je Referenčný subjekt Finančným referenčným subjektom a Druhom Referenčného subjektu nie je severoamerická spoločnosť alebo novovznikajúca európska alebo latinskoamerická spoločnosť, inak „nie“] | [uved'te Stranu monitora] |
| [uved'te ďalšie Referenčné subjekty] | [uved'te ďalšie druhy Referenčných subjektov] | [uved'te „áno“, ak je Referenčný subjekt Finančným referenčným subjektom a Druhom Referenčného subjektu nie je | [uved'te ďalšie Strany monitora] |

| | | | |
|--|--|--|--|
| | | severoamerická spoločnosť alebo novovznikajúca európska alebo latinskoamerická spoločnosť, inak „nie“] | |
|--|--|--|--|

Informácie o podkladovom Referenčnom subjekte [podkladových Referenčných subjektoch] možno získať na vyššie uvedenej strane, [resp. stranách] monitora].

D. Riziká

D.2 Najdôležitejšie informácie o hlavných rizikách špecifických pre Emitenta

Riziká súvisiace s obchodnou činnosťou skupiny Erste Group

- Náročné makroekonomické podmienky a ťažké podmienky na finančných trhoch môžu mať závažný negatívny dopad na obchodnú činnosť skupiny Erste Group, na jej finančnú situáciu, výsledky činnosti a na jej vyhliadky do budúcnosti.
- Skupina Erste Group je a naďalej môže byť ovplyvňovaná pretrvávajúcou Európskou dlhovou krízou niektorých krajín a môže byť potrebné počítať so zhoršením súvisiacim s jej expozíciou dlhom určitých krajín.
- Skupina Erste Group zaznamenala a v budúcnosti môže naďalej zaznamenávať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií.
- Skupina Erste Group je vystavená výraznému riziku protistrany, pričom neplnenie si záväzkov protistrán môže viesť k stratám prevyšujúcim rezervy skupiny Erste Group.
- Môže sa ukázať, že 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, resp. krajiny, v ktorej skupina Erste Group pôsobí, pričom takéto opatrenie môže mať negatívny dopad na podmienky refinancovania pre Erste Group Bank, najmä na jej prístup ku kapitálovým trhom s dlhovými cennými papiermi.
- Nové regulačné, resp. vládne požiadavky a zmeny vo vnímanej úrovni dostatočnej kapitalizácie a pákového efektu by mohli skupinu Erste Group

vystaviť zvýšeným požiadavkám na kapitál, resp. zvýšeným štandardom kapitálu, v dôsledku čoho by skupina musela v budúcnosti získať dodatočný kapitál alebo likviditu.

- Stratégie riadenia rizík a postupy vnútornej kontroly skupiny Erste Group môžu dopustiť jej vystavenie neidentifikovaným, resp. neočakávaným rizikám.
- Obchodná činnosť skupiny Erste Group je spojená s prevádzkovými rizikami.
- Skupina Erste Group môže mať ťažkosti so získaním, resp. udržaním si kvalifikovaných pracovníkov.
- Akékoľvek zlyhanie informačných systémov skupiny Erste Group, akékoľvek ich prerušenie alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám.
- Od Erste Group Bank sa môže vyžadovať poskytnutie finančnej podpory v rámci združenia Haftungsverbund, čo by mohlo vyvolať významné náklady a odklon zdrojov z iných aktivít.
- Zmeny úrokových sadzieb ovplyvňuje mnoho faktorov mimo kontroly skupiny Erste Group a tieto zmeny môžu mať významné negatívne dopady na jej účtovné výsledky, vrátane čistých úrokových výnosov.
- Vzhľadom na to, že veľká časť aktivít, aktív a klientov skupiny Erste Group sa nachádza v krajinách strednej a východnej Európy, ktoré nie sú členmi Eurozóny, skupina Erste Group je vystavená kurzovým rizikám.
- Skupine Erste Group sa nemusí podariť dosiahnuť pomer návratnosti k ziskovosti BCR alebo sa od nej môže vyžadovať, aby uznala ďalšie náklady na znižovanie hodnoty aktív vyplývajúce z jej predchádzajúcich akvizícií.
- Zmena štandardov ECB pre zabezpečenie úverov by mohla mať negatívny dopad na financovanie skupiny Erste Group a na jej prístup k likvidite.
- Skupina Erste Group pôsobí na vysoko konkurenčných trhoch a konkuruje veľkým medzinárodným finančným inštitúciám i zavedeným miestnym hráčom.
- Významný akcionár Erste Group Bank môže byť schopný ovládať konanie akcionárov.
- Zmluvné dojednania s Rakúskou republikou môžu ovplyvniť obchodnú činnosť spoločnosti Erste Group Bank a Erste Bank Oesterreich.
- Dodržiavanie predpisov upravujúcich boj proti praniu špinavých peňazí, boj proti korupcii a boj proti financovaniu terorizmu si vyžaduje významné náklady a úsilie a ich nedodržanie môže mať závažné právne a reputačné dôsledky.
- Zmeny zákonov na ochranu spotrebiteľa i uplatňovanie, resp. výklad týchto zákonov môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré skupina Erste Group môže účtovať za určité bankové transakcie, pričom môžu spotrebiteľom umožniť nárokovať si vrátenie niektorých týchto poplatkov, ktoré už v minulosti zaplatili.
- Integrácia potenciálnych budúcich akvizícií môže predstavovať ďalšie výzvy.

Riziká súvisiace s trhmi, na ktorých skupina Erste Group pôsobí

- Odchod akjekkoľvek 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 nemusí schváliť ďalšie programy pomoci.
- Strata dôvery klientov v obchodnú činnosť skupiny Erste Group alebo v bankovníctvo všeobecne by mohla viesť k nečakane vysokým úrovniam výberov vkladov klientov, čo by mohlo mať závažný negatívny dopad na výsledky skupiny, na jej finančnú situáciu a na jej likviditu.
- Problémy s likviditou, ktoré zažívajú niektoré krajiny strednej a východnej Európy môžu mať negatívny dopad na širší región strednej a východnej Európy a mohli by negatívne ovplyvniť výsledky obchodnej činnosti skupiny Erste Group a jej finančnú situáciu.
- Vlády v krajinách, kde skupina Erste Group pôsobí, môžu na finančné a hospodárske krízy reagovať zvýšeným protekcionizmom, znárodňovaním, resp. podobnými opatreniami.
- Skupina Erste Group môže byť negatívne ovplyvnená pomalším rastom alebo recesiou v bankovom sektore, v ktorom pôsobí, ako aj pomalším rozširovaním Eurozóny a EÚ.
- Právne systémy a procedurálne kontrolné a ochranné mechanizmy v mnohých krajinách strednej a východnej Európy a najmä v krajinách východnej Európy nie sú ešte úplne rozvinuté.
- Platné zákony o konkurze a iné zákony a predpisy upravujúce práva veriteľov v rôznych krajinách strednej a východnej Európy môžu obmedzovať schopnosť skupiny Erste Group vymôcť úhrady nesplatených úverov a zálohových platieb.
- Od skupiny Erste Group sa môže vyžadovať, aby sa podieľala na vládných programoch podpory úverových inštitúcií, resp. aby ich financovala alebo aby financovala vládne programy konsolidácie rozpočtu, vrátane formou opatrení ako zavedenie bankových daní a iných odvodov.

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

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

- Umorenie a/alebo úročenie Notes závisia od toho, či nenastanú úverové udalosti u konkrétneho referenčného subjektu alebo u žiadneho z referenčných subjektov. V prípade Notes s niekoľkými referenčnými subjektmi môže mať výskyt úverovej udalosti u jedného referenčného subjektu vplyv celkovo alebo sčasti na umorenie a úroky z Notes. Majitelia sú po výskyte úverovej udalosti vystavení riziku, že prídu o celú svoju investíciu, ktorú použili na nákup Notes a že neobdržia výplatu úrokov.
- Cena hotovostného vyrovnania, ktorá má byť vyplatená po výskyte úverovej udalosti je obvykle výrazne nižšia než menovitá hodnota Notes a môže byť aj nulová.
- Ak nastanú konkrétne udalosti, dátum splatnosti a dátumy výplaty úrokov sa

posunú bez náhrady pre majiteľov cenných papierov; okrem toho sa predlžuje obdobie, počas ktorého môže nastať úverová udalosť.

- Majitelia Notes nemajú žiadne práva na regres vo vzťahu k Referenčnému subjektu(subjektom).
- Volatilita ceny Notes závisí, okrem iného, od bonity Referenčného subjektu(subjektov) a od všeobecného trhu s úverovými derivátmi.
- V prípade Notes s niekoľkými Referenčnými subjektmi môže mať zmena korelácie medzi niekoľkými Referenčnými subjektmi negatívne vplyvy na trhovú hodnotu Notes.
- Majitelia sa nemôžu spoliehať na ratingy Referenčného subjektu(subjektov) uvedené v Konečných podmienkach, ak je to relevantné, pričom ani Emitent ani ratingová agentúra nepreberá žiadnu zodpovednosť za správnosť tohto ratingu.
- Konflikty záujmov medzi Emitentom, agentom pre platbu a agentom pre výpočet vo vzťahu k Referenčnému subjektu(subjektom) môžu mať negatívny vplyv na vývoj ceny Notes.
- Zmena týkajúca sa jedného alebo viacerých Referenčných subjektov, napr. vo forme zlúčenia s inou spoločnosťou, môže výrazne zvýšiť pravdepodobnosť výskytu úverovej udalosti, a tým úplnú stratu kapitálu, ktorý investovali majitelia Notes.
- Investori sú závislí od rozhodnutí „Výboru ISDA pre rozhodnutia týkajúce sa úverových derivátov“.
- Investori sú vystavení riziku obmedzenej likvidity Dodateľných záväzkov.

Riziká súvisiace s cenou Notes

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

Riziká súvisiace s Notes všeobecne

- V prípade umorenia akýchkoľvek Notes pred ich splatnosťou môže byť Majiteľ týchto Notes vystavený rizikám, vrátane rizika, že jeho investícia bude mať nižší než očakávaný výnos (riziko predčasného splatenia).
- Keďže vo Všeobecných podmienkach pre Notes sú upravené uznesenia Majiteľov, určité práva Majiteľa môžu byť zmenené alebo obmedzené alebo dokonca zrušené uzneseniami, čo by mohlo mať negatívny vplyv na Majiteľa.
- Keďže vo Všeobecných podmienkach pre Notes je upravené vymenovanie Spoločného zástupcu, Majiteľ môže byť pozbavený svojho individuálneho práva sledovania a vymáhania svojich práv podľa relevantných Podmienok pre Notes voči Emitentovi.
- Rakúsky súd môže vymenovať správcu (Kurator) Notes, ktorého úlohou je uplatňovať práva a zastupovať záujmy Majiteľov v ich mene, pričom v tomto prípade môže byť schopnosť Majiteľov individuálne si sledovať svoje práva

súvisiace s Notes obmedzená.

- Notes môžu byť predmetom odpisu (writedown) alebo premeny an equity pri vyskytnutí určitého spôšťačieho momentu, ktorý môže viesť k tomu, že Držitelia (Holders) môžu stratiť nejakú časť z alebo celú svoju investíciu do Notes (zákonna absorbcia straty) (statutory loss absorption).
- Podľa smernice Európskej únie o sporení, ak by mala byť vykonaná, resp. inkasovaná platba prostredníctvom agenta platobných služieb v štáte, ktorý si zvolil zrážkový systém a z tejto platby by mala byť zrazená čiastka, resp. v súvislosti s daňou, ani Emitent ani žiaden agent platobných služieb ani iná osoba by nebola povinná platiť ďalšie čiastky v súvislosti so 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 rakúskym právnym poriadkom, pričom zmeny príslušných zákonov, predpisov, resp. regulačných politík môžu mať nepriaznivý vplyv na Emitenta, Notes a Majiteľov.

Riziká súvisiace s trhom všeobecne

- Majitelia sú vystavení riziku, že Emitent nebude čiastočne alebo úplne schopný vykonávať výplaty úrokov a/alebo umorovacích čiastok Notes.
- Majitelia Notes na seba berú riziko, že úverové rozpätie Emitenta sa rozširuje, v dôsledku čoho klesá cena Notes.
- Majiteľ môže byť vystavený riziku, že v dôsledku budúceho znižovania hodnoty peňažných prostriedkov (inflácia) môže byť reálny výnos z investície nižší.
- Nemusí byť isté, 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.
- Riziká výmenného kurzu môžu nastať, ak sú finančné aktivity Majiteľa denominované v mene, resp. menovej jednotke inej než Špecifikovaná mena, v ktorej bude Emitent vykonávať výplaty istiny a úrokov. Okrem toho môžu vládne a finančné orgány nariadiť 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.

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

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

E. Ponuka

- E.2b** Dôvody ponuky a použitie výnosov, ak sú iné ako dosahovanie zisku a/alebo zabezpečenie pred určitými rizikami: Čistý výnos z emisie akýchkoľvek Notes použije Emitent na účely svojho všeobecného financovania a na tvorbu zisku, čo sú tiež dôvody pre predloženie ponuky.
- E.3** Popis podmienok ponuky: Celková čiastka istiny
[max.][**uved'te celkovú čiastku istiny Notes**]
Emisný kurz [plus emisný poplatok]
[uved'te Emisný kurz Notes plus prípadný emisný poplatok]
Minimálny/maximálny objem upísania
[uved'te minimálny/maximálny objem upísania]
Druh distribúcie
[uved'te druh distribúcie Notes]
[Začiatok a koniec [marketingového] [upisovacieho] obdobia]
[uved'te (prípadný) začiatok a koniec marketingového 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** Popis záujmov, ktoré sú podstatné pre emisiu/ponuku vrátane konfliktov záujmov: [Neuplatňuje sa; neexistujú takéto záujmy.]
- [Emitent môže z času na čas konať v iných funkciách vo vzťahu k Notes, čo by mohlo spôsobiť konflikty záujmov v prípade, ak bude Emitent udržiavať obchodný vzťah s Referenčným subjektom.
- Emitent sa môže z času na čas podieľať na transakciách, na ktorých je zainteresovaný Referenčný subjekt na svoj vlastný účet a na účty nachádzajúce sa v jeho správe. Takéto transakcie môžu mať záporný vplyv na hodnotu alebo úverové rozpätia Referenčného subjektu a v dôsledku toho na hodnotu Notes.
- Emitent môže vydať iné derivátové nástroje vo vzťahu k Referenčnému subjektu a uvedenie takýchto konkurenčných produktov na trh môže ovplyvniť hodnotu Notes.
- Emitent môže využiť všetky alebo časť príjmov z predaja Notes na uzatvorenie zaistovacích (hedgingových) transakcií, ktoré môžu ovplyvniť hodnotu Notes.
- Emitent môže získať neverejné informácie týkajúce sa Referenčného subjektu, pričom Emitent sa nezaväzuje, že takéto informácie poskytne ktorémukoľvek Majiteľovi Notes. Emitent môže tiež uverejniť štúdie týkajúce sa Referenčného subjektu. Takéto činnosti by mohli predstavovať konflikty záujmov a mohli by ovplyvniť hodnotu Notes.]
- [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.