

Erste Group Bank AG

Credit Linked Notes Programme

TRANSLATIONS OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS DATED 14 SEPTEMBER 2018

(as amended by the Supplement No 1 dated 7 February 2019 and the Supplement No 2 dated 3 April 2019 and the Supplement No 3 dated 8 May 2019)

| | page |
|--|-------------|
| Czech Translation of the Summary of the Prospectus | 2 |
| Hungarian Translation of the Summary of the Prospectus | 28 |
| Romanian Translation of the Summary of the Prospectus | 58 |
| Slovak Translation of the Summary of the Prospectus | 86 |

CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

SHRnutí

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

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

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

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

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

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

[V případě několikanásobné emise, tj. pokud shrnutí specifické pro emisi zahrnuje více než jednu Sérii Dluhopisů, uveďte: Některé Prvky nemusí být u všech jednotlivých Sérií Dluhopisů zde popsaných totožné. 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“), Am Belvedere 1, A-1100

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

A.2 Souhlas Emitenta nebo osoby odpovědné za vyhotovení Prospektu s užíváním Prospektu při následném dalším prodeji nebo konečném umístění cenných papírů ze strany finančních zprostředkovatelů a stanovení nabídkového období, během něhož mohou finanční zprostředkovatelé následně dále prodávat nebo definitivně umisťovat cenné papíry a pro něž se dává souhlas s použitím Prospektu:

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

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

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

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

V případě, že Finanční Zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne tento Finanční Zprostředkovatel investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejích podmínkách.

podmínkách:

B. EMITENT

- B.1** Obchodní firma a obchodní název Emitenta: Obchodní firma Emitenta 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, právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost a země jeho registrace: Erste Group Bank je akciová společnost (*Aktiengesellschaft*) založená a provozující svou činnost podle rakouského práva, zapsaná ve firemním rejstříku (*Firmenbuch*) obchodního soudu ve Vídni (*Handelsgericht Wien*) pod registračním číslem FN 33209 m. Sídlo Erste Group Bank se nachází ve Vídni, Rakouská republika, s místem podnikání na adrese Am Belvedere 1, A-1100 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 členské spořitelny Haftungsverbund, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent GmbH 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 klíčové historické finanční údaje:
- | | v mil. EUR | 31. prosince | 31. prosince |
|--|------------|--------------|--------------|
|--|------------|--------------|--------------|

| (zaokrouhleno) | 2017 auditováno | 2016 auditováno |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Pasiva celkem | 220.659 | 208.227 |
| Vlastní kapitál celkem | 18.288 | 16.602 |
| Čistý úrokový výnos | 4.353 | 4.375 |
| Běžný výsledek hospodaření před zdaněním | 2.078 | 1.950 |
| Čistý výsledek hospodaření za období | 1.668 | 1.537 |
| Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkův mateřské společnosti | 1.316 | 1.265 |

Zdroj: Auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2017

| v mil. EUR (zaokrouhleno) | 30. června 2018 neauditováno | 31. prosince 2017 auditováno*) |
|--------------------------------------|---|---|
| Pasiva celkem | 229.878 | 220.659 |
| Vlastní kapitál celkem | 17.708 | 18.288 |

| v mil. EUR (zaokrouhleno) | 30. června 2018 neauditováno | 30. června 2017 neauditováno*) |
|--|---|---|
| Čistý úrokový výnos | 2.213,8 | 2.143,0 |
| Běžný výsledek hospodaření před zdaněním | 1.174,7 | 1.017,6 |
| Čistý výsledek hospodaření za období | 939,8 | 793,8 |
| Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkův mateřské společnosti | 774,3 | 624,7 |

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 30. června 2018 s porovnanými finančními údaji za první pololetí roku končící 30. června 2017 a rok končící 31. prosince 2017, v tomto pořadí.

*) Od 1. ledna 2018 Erste Group uplatňuje Mezinárodní standard finančního výkaznictví finančních nástrojů (IFRS 9 "Financial Instruments"). Srovnatelné údaje za rok 2017 nebyly upraveny a vycházejí z požadavků na posouzení dle Mezinárodního účetního standardu 39 (IAS 39) (ve znění IFRS 9).

| v mil. EUR (zaokrouhleno) | 31.12.2018 auditováno | 31.12.2017 auditováno |
|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Pasiva celkem | 236.792 | 220.659 |
| Vlastní kapitál celkem | 18.869 | 18.288 |

| | | |
|--|-------|-------|
| Čistý úrokový výnos | 4.582 | 4.353 |
| Běžný výsledek hospodaření před zdaněním | 2.495 | 2.078 |
| Čistý výsledek hospodaření za období | 2.163 | 1.668 |
| Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti | 1.793 | 1.316 |

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka za rok 2018.

V lednu 2016 Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) vydala Mezinárodní standard finančního výkaznictví finančních nástrojů IFRS 16 (Leasingy), který je povinně účinný od účetního období začínajícího dne 1. ledna 2019 či později. Na základě aktuálně dostupných informací Erste Group odhaduje k datu přechodu na IFRS 16, že práva na užití aktiv a závazky z leasingu zvýší rozvahu o částku přibližně 500 milionů euro.

| v mil. EUR (zaokrouhleno) | 31.3.2019 neauditováno | 31.12.2018 auditováno |
|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| Pasiva celkem | 243.706 | 236.792 |
| Vlastní kapitál celkem | 19.754 | 18.869 |

| v mil. EUR (zaokrouhleno) | 31.3.2019 neauditováno | 31.3.2018 neauditováno upraveno*) |
|--|-----------------------------------|--|
| Čistý úrokový výnos | 1.160,9 | 1.082,6 |
| Běžný výsledek hospodaření před zdaněním | 561,8 | 520,7 |
| Čistý výsledek hospodaření za období | 466,3 | 406,2 |
| Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti | 377,0 | 336,1 |

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 31. března 2019 s porovnanými finančními údaji za první čtvrtletí roku 2018 a za rok končící 31. prosince 2018, v tomto pořadí.

*) Poté, co Erste Group zveřejnila přechodné účinky IFRS 9 v první čtvrtletní mezitímní zprávě 2018, revidovala určité hodnoty s účinností od 1. ledna 2018.

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:

Nenastaly žádné závažné nepříznivé změny ve výhlídkách Emitenta od 31. prosince 2018.

Popis významných změn ve finančním nebo

Nepoužije se. Nenastaly žádné významné změny ve finančním postavení Emitenta od 31. března 2019.

obchodním postavení po období, k němuž se vztahují historické finanční údaje

- 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:
- Erste Group poskytuje úplné spektrum bankovních a finančních služeb, včetně produktů vkladových a běžných účtů, hypotečního a spotřebitelského financování, financování investic a provozního kapitálu, privátního bankovníctví, investičního bankovníctví, správy aktiv, projektového financování, financování v oblasti mezinárodního obchodu, obchodování (tradingu), leasingu a faktoringu.
- B.16** V tom rozsahu, v němž je to Emitentovi známo, uveďte, zda je Emitent přímo nebo nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým a popište povahu takového ovládání:
- K datu vydání tohoto Prospektu, bylo přibližně 29,8% akcií Erste Group Bank připisováno DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**“). To zahrnuje 11,2% hospodářského podílu v Erste Stiftung, a také akcie připisované Erste Stiftung prostřednictvím syndikátových dohod uzavřených s CaixaBank, S.A., rakouskými spořitelny a dalšími stranami (tj. Sparkassenstiftungen a Anteilsverwaltungssparkassen, a Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group), kteří drželi 9,9%, 5,6% a 3,1%, v daném pořadí. Podíl volně obchodovaných akcií činí 70,2% (z nichž 43,7% bylo drženo institucionálními investory, 5,0% drobnými rakouskými investory, 9,3% neidentifikovanými mezinárodními institucionálními a soukromými investory, 3,2% identifikovanými obchodníky (včetně tvůrců trhu (*market makers*), hlavních zprostředkovatelů (*prime brokerage*), obchodníků na vlastní účet (*proprietary trading*), obchodníků se zajištěním (*collateral*) a poskytujících půjčky cenných papírů (*stock lending*)), 4,2% BlackRock Inc., 4,0% T. Rowe Price Group Inc. a 0,8% zaměstnanci Erste Group a Erste Private Foundation) (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; ke dni Konečných podmínek Dluhopisům nebyl přidělen úvěrový rating. Emitent si vyhrazuje právo v budoucnu požádat o rating.] **[vlozte rating]**
Úvěrové ratingy přidělené Emitentovi ke dni 7. února 2019:
Rating přidělený agenturou Standard & Poor's:

| Typ dluhopisů | Rating | Výhled |
|----------------------------------|--------|-----------|
| Nadřazené nezajištěné dlouhodobé | A | Pozitivní |
| Nadřazené nezajištěné krátkodobé | A-1 | - |

Rating přidělený agenturou Moody's:

| Typ dluhopisů | Rating | Výhled |
|----------------------------------|--------|-----------|
| Nadřazené nezajištěné dlouhodobé | A2 | Pozitivní |
| Nadřazené nezajištěné krátkodobé | P-1 | - |

Rating přidělený agenturou Fitch:

| Typ dluhopisů | Rating | Výhled |
|----------------------------------|--------|----------|
| Nadřazené nezajištěné dlouhodobé | A | Stabilní |
| Nadřazené nezajištěné krátkodobé | F1 | - |

C. CENNÉ PAPIŘY

- C.1** Popis druhu a třídy cenných papírů, které jsou nabízeny a/nebo přijaty k obchodování, včetně všech jejich identifikačních čísel:
- Třída a druh**
Dluhopisy jsou vydány ve formě na doručitele a jsou zastoupeny Trvalým hromadným dluhopisem. Definitivní Dluhopisy a kupóny se nebudou vydávat.
- Emise v Sériích**
Dluhopisy jsou vydány jako Série č. ●, Tranše č. ●.
- Identifikační čísla Cenných papírů**
[ISIN: ●]
[WKN: ●]
[vlozte jiné číslo cenných papírů]
- C.2** Měna emise cenných papírů:
Dluhopisy jsou vydávány v [vlozte konkrétní měnu].
- C.5** Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů:
Nepoužije se. Dluhopisy jsou volně převoditelné
- C.8** Popis práv spojených s cennými papíry, včetně pořadí a omezení těchto práv:
- Práva spojená s Dluhopisy**
Splacení
Jestliže nenastala žádná Úvěrová událost (jak definována níže), 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 osobou 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.

Omezení práv

Akcelerace

Nastane-li případ prodlení stanovený ve Všeobecných podmínkách, má každý vlastník Dluhopisu (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).

Předčasné splacení z daňových důvodů

Dluhopisy mohou být dle rozhodnutí Emitenta zcela, ale nikoli zčásti, kdykoliv předčasně splaceny na základě oznámení o předčasném splacení podaném ve lhůtě nejméně 30 a nejvíce 90 Pracovních dnů před splacením, jestliže je Emitent v nejbližší následující den výplaty úroků povinen uhradit další výdaje v důsledku jakékoli změny nebo doplnění právních předpisů Rakouské republiky nebo jejího samosprávného celku nebo daňového úřadu Rakouské republiky nebo takového celku nebo v důsledku jakékoli změny nebo doplnění oficiálního výkladu nebo aplikace těchto předpisů.

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 sazbu.]

[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 příslušným Datem výplaty úroku podána tajemníkovi rozhodného výboru (DC Secretary) (výbor zřízený Mezinárodní asociací pro swapy a deriváty (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) (nebo jakoukoliv nástupnickou organizací) (dále jen "ISDA"), který se skládá ze zástupců účastníků na kapitálovém trhu a vydává určitá rozhodnutí ve spojení s kreditními deriváty) žádost, aby rozhodl o existenci Úvěrové události související s Referenční osobou, a jestliže tento výbor (příslušný rozhodný výbor ISDA pro úvěrové deriváty zřízený ISDA, který činí rozhodnutí vztahující se na transakce s kreditními deriváty) nerozhodne o této žádosti do posledního pracovního dne dle ISDA definice před příslušným Datem výplaty úroku, může Emitent odložit příslušné 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 posledním pracovním dnem dle ISDA definice 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:

[Nepoužije se.]

[[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. ročně] [[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] marže ● procent. ročně] [[a] vynásobte činitelem ●.]** [Maximální úroková sazba činí ● procent ročně.] [Minimální úroková sazba činí ● procent ročně.]]

- 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] **[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 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 příslušného clearingového systému nebo na jeho pokyn na účty příslušných majitelů účtů clearingového systému.

- Indikace výnosu:

Výnos Emise

[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; v Obchodních podmínkách nebyl jmenován žádný společný zástupce.

C.10 Vysvětlení, jak je **[V případě Dluhopisů bez periodické výplaty úroku**

hodnota investice
ovlivněna derivátovým
komponentem
obsaženým v
platbách 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

[Nepoužije se, Emitent neplánuje tuto jednotlivou emisi obchodovat.]

[Byla podána žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování [na „*Amtlicher Handel*“ (oficiálním trhu) *Wiener Börse AG (Vídeňské burzy)*][,] [a] [k obchodování na stuttgartské burze (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)][,] [a] [k obchodování na frankfurtské burze (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [a] [na švýcarské burze SIX (*SIX Swiss Exchange*).]

trhy:

C.15 Způsob ovlivnění
hodnoty investice
hodnotou
podkladových
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 osoby] | [vložte další Redukční 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 přírůstku] za Dluhopis a Tržní hodnoty (jak je definována níže) postupitelného závazku (deliverable obligation), 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 znovuobnovením 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 zaplácena 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 znovuobnovením 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) nebo společností jednající za Mezinárodní asociací pro swapy a deriváty v souvislosti s postupitelnými závazky (deliverable obligations). 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 do příslušného clearingového systému za účelem výplaty depozitním 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 | Obrazková stránka (Screen Page) |
|---------------------------|-------------------------------|--|--|
| [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 | [vložte Obrazkovou stránku] |

| | | | |
|---------------------------|-------------------------------|---|-----------------------------|
| | | 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 Obrazkovou 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, nebo rozvíjející se evropská nebo latinskoamerická korporace. V opačném případě | [vložte Obrazkovou stránku] |

| | | | |
|---------------------------------------|--|--|---|
| | | 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 severoame rická korporace, nebo rozvíjející se evropská nebo latinskoam erická korporace. V opačném případě vložte "Ne"] | [vložte další Obrazovk ové 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 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 obecně vystavena tržní volatilitě, pokud jde o úvěry kryté realitním zajištěním.
- 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.
- Úvěrové ratingové agentury mohou pozastavit, snížit nebo odebrat úvěrový rating Erste Group Bank a/nebo místního subjektu, který je součástí Erste Group, nebo země, kde Erste Group působí, a takové opatření může mít negativní dopad na podmínky refinancování Erste Group Bank, zejména na její přístup na úvěrové trhy.
- V důsledku nových státních nebo 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.
- Emitent je vystaven riziku 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 je povinen přispívat do Jednotného fondu pro řešení krizí (Single Resolution Fund, SRF) a do *předem* financovaných fondů systémů pojištění vkladů sektoru spořitelen na roční bázi.
- Strategie a metody řízení rizik a interní kontrolní postupy Erste Group mohou způsobit, že bude vystavena neidentifikovaným nebo nepředpokládaným rizikům.
- Obchodní činnost Erste Group s sebou nese provozní rizika.
- Jakékoli selhání, přerušení nebo narušení informačních systémů Erste Group či pokud tyto systémy nebudou aktualizovány, může mít za následek ušlé obchodní příležitosti a další ztráty.
- Erste Group může mít obtíže s náborem nových talentů nebo udržením kvalifikovaných zaměstnanců.
- Od Erste Group Bank může být vyžadováno, aby poskytla finanční pomoc bankám Haftungsverbund, které se ocitly v nesnázích, což může mít za následek značné náklady a odvedení zdrojů z jiných aktivit.
- Změny úrokových sazeb jsou způsobeny mnoha faktory mimo 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.
- Zisk Erste Group může být nižší nebo záporný.
- 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 platných předpisů a pravidel, zejména proti praní špinavých peněz a proti financování terorismu, pro předcházení korupce a podvodů, týkající se hospodářských sankcí a daňových a kapitálových trhů (souvisejících s cennými papíry a burzou cenných papírů) vyžaduje značné náklady a úsilí a jejich nedodržení může mít závažné právní následky a závažný nepříznivý dopad na dobré jméno Erste Group.
- 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 a úroků 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 snižování hodnoty aktiv a ke ztrátě v celé obchodní činnosti Erste Group.
- Erste Group působí na nově se rozvíjejících trzích, které mohou procházet rychlými hospodářskými nebo politickými změnami, což může mít obojí nepříznivý dopad na její finanční výkonnost a výsledek hospodaření.
- Vázané finanční prostředky EU nemusí být uvolněny a EU a/nebo mezinárodní úvěrové instituce 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 Erste Group.
- 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, znárodnováním 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 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 doprovodných 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 (Referenčním osobám).
- Nestálost tržních 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 cenu Dluhopisů.
- Vlastníci nemusí spoléhat na úvěrový rating Referenční osoby uvedené v Konečných podmínkách, uplatní-li se, a ani Emitent ani úvěrová ratingová agentura nenesou odpovědnost za správnost tohoto úvěrového ratingu.
- Střet zájmů Emitenta, platebního zástupce a zástupce pro výpočty ve vztahu k Referenční osobě může mít negativní vliv na vývoj tržní ceny 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*).
- V případě právního nástupnictví u Referenční osoby může být Vlastník vystaven úvěrovému riziku této nástupnické Referenční osoby nebo několika nástupnických Referenčních osob namísto úvěrového rizika původní Referenční osoby.

- Konečné podmínky nebudou poskytovat podrobné informace ohledně všech Referenčních osob a Vlastníci provedou veškeré vyšetřování, které považují za nezbytné, pokud jde o rizika spojená s každou Referenční osobou.
- Veřejně dostupné informace týkající se Referenční osoby mohou být neúplné, nepřesné nebo zavádějící.

Rizika související s oceňováním Dluhopisů

- Emisní kurz Dluhopisů může zahrnovat marži z matematické (reálné) tržní ceny Dluhopisů.
- Vzhledem k tomu, že Emitent bude při určování ceny Dluhopisů na sekundárním trhu brát v úvahu kromě matematické (reálné) tržní ceny 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 ceny Dluhopisů.

Rizika související s úroky a strukturou splácení jednotlivých Dluhopisů

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

než úročené Dluhopisy s podobnou splatností.]

- **[V případě maximální úrokové sazby uvedte:** Je-li stanoven maximální limit, Vlastník nemusí mít prospěch z jakéhokoliv faktického příznivého vývoje nad rámec tohoto maximálního limitu.]
- Pokud jsou některé Dluhopisy odkoupeny před svou splatností, Vlastník takového Dluhopisu čelí rizikům, že Dluhopisy budou odkoupeny za reálnou tržní cenu a riziku, že bude schopen pouze reinvestovat výnosy z výkupu do dluhopisů s nižším výnosem (Riziko předčasného splacení).

Obecná rizika související s Dluhopisy

- 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 by mohl ustanovit správce 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.
- Úvěrový rating Dluhopisů nemusí adekvátně zachycovat všechna rizika investice do takových Dluhopisů, úvěrové agentury mohou přiřadit nevyžádaný úvěrový rating a úvěrový rating může být pozastaven, snížen nebo odebrán, což vše může mít nepříznivý účinek na tržní cenu Dluhopisů a na cenu, za níž je s nimi obchodováno.
- Dluhopisy se řídí rakouským právem a změny v příslušných právních předpisech nebo regulační politice mohou mít nepříznivý dopad na Emitenta, Dluhopisy a na Vlastníky.
- Dluhopisy mohou podléhat odpisování či převodu do vlastního kapitálu při výskytu určité spouštěcí události, která může mít u Vlastníků Dluhopisů za následek ztrátu některých nebo všech investic do Dluhopisů (zákonná absorpce ztráty).
- Emitent může podléhat rozhodovacím pravomocem, které mohou mít také za následek nepříznivý dopad na Dluhopisy.
- Emitentovi není zakázáno vydávat další dluhopisové nástroje nebo nabývat další závazky.
- V případě insolvence Emitenta budou mít vklady vyšší pořadí než nároky Vlastníků Dluhopisů na základě Dluhopisů.

Obecná rizika související s trhem

- Vlastníci jsou vystaveni riziku částečné nebo úplné neschopnosti Emitenta platit úrok a/nebo odkupní částky z Dluhopisů.
- Vlastníci nesou riziko rozšíření úvěrového rozpětí Emitenta, což bude mít za následek snížení tržní ceny Dluhopisů.
- Vlastník může být vystaven riziku, že budoucí znehodnocování peněz (inlace) 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 hodnotu.
- V případě Dluhopisů ve výši jistiny „až do“ nelze vyvozovat žádné závěry z uvedené Souhrnné částky jistiny.
- Existuje riziko, že obchodování s Dluhopisy nebo s podkladovými aktivy bude pozastaveno, přerušeno nebo ukončeno, což může mít negativní účinek na tržní 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 mohou nastat 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 částku ztráty.
- 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.
- Příslušný daňový režim může změnit k jejich neprospěchu. Proto je nutno pečlivě zvážit daňový dopad investice do Dluhopisů.
- Právní úvahy nad investicemi mohou omezit některé investice.
- Emitent je vystaven konfliktu zájmů, což může mít nepříznivý vliv na Vlastníky.

E. NABÍDKA

E.2b Důvody nabídky a Čistý výnos z emise jakýchkoli Dluhopisů bude použit použití výnosů, pokud Emitentem za účelem obecného financování jeho činnosti a se liší od dosahování za účelem dosažení zisku, což jsou také důvody nabídky. zisku a/nebo zajištění proti určitým rizikům:

E.3 Popis podmínek Úhrnná částka jistiny
nabídky:

[až do] [Vložte úhrnnou částku jistiny Dluhopisů]
[Počáteční] Emisní kurs [plus emisní poplatek]
[Vložte (Počáteční) emisní kurs Dluhopisů a případný emisní poplatek]

Příslušná denominace
[Vložte příslušnou denominaci]

Minimální a/nebo maximální částka žádosti
[Vložte minimální/maximální částku žádosti]

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 [Nepoužije se; neexistují žádné takové zájmy.]

zájmu, který je významný pro emisi/nabídku, včetně střetu zájmů:

[Emitent může čas od času jednat v jiném postavení ve vztahu k Dluhopisům, například jako zástupce pro výpočet, což mu umožní provádět výpočty ve vztahu k Dluhopisům (např. výši úroků, které mají být zaplacený), které jsou závazné vůči Vlastníkům. Tato skutečnost by mohla vyvolat střet zájmů a může mít vliv na tržní cenu Dluhopisů.

Emitent může využívat veškeré nebo některé výnosy získané z prodeje Dluhopisů za účelem zajišťovacích transakcí, které mohou ovlivnit tržní cenu Dluhopisů. Emitent věří, že tato zajišťovací (hedgingová) činnost nebude mít za normálních okolností významný dopad na tržní cenu Dluhopisů. Nicméně nemůže zajistit, že taková zajišťovací (hedgingová) činnost Emitenta nebude mít na tržní cenu Dluhopisů vliv.

Je obvyklé, že zaměstnanci finančních institucí jako je Erste Group provádějí obchody na vlastní účet, které podléhají zákonům o cenných papírech ohledně osobních transakcí a zneužívání trhu, jakož i zákonným či interním compliance normám. Zaměstnancům a spjatým stranám je povoleno účastnit se nabídek cenných papírů Erste Group. Dále, při nákupu Dluhopisů, zaměstnanci obdrží slevu z hodnoty tržní ceny. Zaměstnanci Erste Group mohou být k prodeji těchto Dluhopisů motivováni, vzhledem k hodnotě pobídek, které obdrží (v případě, že prodej je úspěšný), v souladu se zákony o cenných papírech a bankovními zákony vztahujícími se na takové pobídky. Přes opatření přijatá Emitentem k zajištění souladu s platnými právními předpisy a interními procesy, by toto mohlo vést ke střetu s povinnostmi vůči Vlastníkům.

Politika Emitenta a vnitřní postupy pro finanční analýzu a investiční výzkum jsou navrženy tak, aby napomáhali identifikaci možného střetu zájmů, nebo existujícího střetu zájmů, které mohou ovlivnit nebo vést k otázkám ohledně nestrannosti jeho publikací. Nicméně, finanční analýza a investiční výzkum Referenční osoby (Referenčních osob) Emitentem může mít negativní dopad na příslušné Dluhopisy. Emitent není odpovědný za případnou devalvací způsobenou publikacemi výzkumného oddělení Emitenta.

Mezinárodní asociace pro swapy a deriváty („ISDA“) je

organizací rozhodující o klasifikaci úvěrových událostí. Úvěrové události vyhlášené ISDA mohou způsobit devalvaci příslušných Dluhopisů. Jako člen organizace se Emitent může dostat do střetu zájmů v rozsahu, v němž se účastní jakékoliv aukce nebo jiného procesu, který slouží k určení Úvěrové události, a není při tom povinen vzít v potaz zájmy Vlastníků.

Emitent není odpovědný za jakoukoliv úvěrovou událost způsobenou prodlením smlouvy o financování s Emitentem samotným. Emitent nezávisle hodnotí, zda jsou splněna kritéria pro žádost o vyplacení nevypořádaných smluv o financování s Referenční osobou (Referenčními osobami).

Dále, členové managementu Emitenta a dozorčí rady mohou působit v managementu nebo dozorčích radách různých dalších společností (jiných než Erste Group Bank), včetně zákazníků a investorů Erste Group Bank, které mohou také soutěžit přímo či nepřímo s Emitentem. Řídící funkce tohoto druhu mohou tyto osoby vystavit možnému střetu zájmů, jestliže Emitent zachová aktivní obchodní vztahy s uvedenými společnostmi.]

[Vložte popis jakýchkoliv dalších takových zájmů.]

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

HUNGARIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

A PROGRAM ÖSSZEFOGLALÓJA

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

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

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

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

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

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

[Többes kibocsátás esetén, azaz, amikor a kibocsátásspecifikus összefoglaló egynél több Értékpapírsorozatot tartalmaz, az alábbiak illesztendőek be: Előfordulhat, hogy egyes Elemek nem egységesek az összes, itt ismertett Értékpapírsorozat vonatkozásában. Ebben az esetben az egyes Értékpapírsorozatokra, illetve a konkrét Mögöttes termékre vonatkozó információk meghatározása a Sorozat ISIN-számának vagy egyéb egyedi azonosítójának említésével valósul meg az adott információval kapcsolatban.]

A. BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A.1. Figyelmeztetés: Ezt az összefoglalót (az „Összefoglaló”) a Credit Linked Notes Program (a „Program”) tájékoztatója (a „Tájékoztató”) bevezetőjének kell tekinteni.

A befektetőnek a jelen Tájékoztató alapján kibocsátott értékpapírokba (az „Értékpapírok”) 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 viselnie kell.

Polgári jogi felelősséggel kizárólag a jelen Összefoglalót és annak esetleges fordítását közreadó Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**”), Am Belvedere 1, A-1100 Bécs, Ausztria tartozik (a Program keretében mint kibocsátó, a „**Kibocsátó**”), de csak abban az esetben, ha jelen Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt olvasva félrevezető, pontatlan vagy ellentmondó, vagy ha az Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt olvasva nem tartalmazza a befektetők vonatkozásában az arra vonatkozó döntés meghozatalában segítő legfontosabb információkat, hogy az adott Értékpapírokba a befektetők befektessenek-e vagy sem.

A.2. A Kibocsátó vagy a Tájékoztató elkészítéséért felelős személy azzal kapcsolatos jövahagyása, hogy a Tájékoztató pénzügyi közvetítők értékpapírok későbbi másodlagos értékesítése vagy forgalomba hozatala során felhasználják, és az ajánlati kötöttség időtartamának jelzése, amely alatt a pénzügyi közvetítők viszonteladást vagy végleges kihelyezést végezhetnek, és amelynek tekintetében a Tájékoztató felhasználására az engedélyt megadták:

A Tájékoztató felhasználása szempontjából lényeges, a hozzájáruláshoz kapcsolódó további egyértelmű és objektív feltételek:

A Kibocsátó jövahagyását adja: hogy (i) a 2013/36/EU irányelv értelmében pénzügyi közvetítőként eljáró, a későbbiekben az Értékpapírok másodlagos értékesítését vagy forgalomba hozatalát végző minden hitelintézet és (ii) minden egyes további pénzügyi közvetítő, aki a Kibocsátó "www.erstegroup.com" honlapján nyilvánosságra hozatalra kerül mint olyan közvetítő, aki a Kibocsátó jövahagyásával használja a jelen Tájékoztatót az Értékpapírok másodlagos értékesítésére vagy forgalomba hozatalára (együttesen a „**Pénzügyi Közvetítők**”) jogosult legyen a Tájékoztatónak a a Végleges Feltételekben megadott azon ajánlati időszakban történő felhasználására, amelynek során a Tájékoztató alapján kibocsátott Értékpapírok későbbi másodlagos értékesítése vagy forgalomba hozatala megvalósulhat, azzal a feltétellel, hogy a Tájékoztató a Tájékoztatókra vonatkozó irányelvet a belső jogba implementáló KMG 6a szakasz értelmében továbbra is érvényes.

A Kibocsátó Pénzügyi Közvetítők számára az Értékpapírok későbbi másodlagos értékesítése vagy forgalomba hozatala céljára a jelen Tájékoztató felhasználásához jövahagyását adja azzal a feltétellel, hogy (i) a potenciális befektetők a jelen Tájékoztatót – ennek minden kiegészítésével és a vonatkozó Végleges Feltételekkel együtt – megkapják, és (ii) minden Pénzügyi Közvetítő biztosítja, hogy a Tájékoztatót, ennek minden kiegészítését és a Végleges Feltételeket a jelen Tájékoztatóban, valamint az érintett ország területén alkalmazandó jogszabályokban az értékesítésre vonatkozóan foglalt korklátozások figyelembevételével használja fel.

A Végleges Feltételekben a Kibocsátó az általa történő jövahagyás tekintetében további feltételeket is meghatározhat a jelen Tájékoztató felhasználására vonatkozóan. A Kibocsátó fenntartja a jogát arra, hogy a Tájékoztató használatára vonatkozó hozzájárulását bármikor visszavonja. Ezen visszavonást a Kibocsátó

honlapján, a "www.erstegroup.com" címen közzé kell tenni.

A vastag betűvel kiemelt tájékoztatás arról tájékoztatja a befektetőket, hogy ha egy pénzügyi közvetítő ajánlatot tesz közzé, akkor az adott pénzügyi közvetítő az ajánlat közzétételkor tájékoztatni fogja a befektetőket az ajánlatra vonatkozó feltételekről és kondíciókról:

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

B. A KIBOCSÁTÓ

- B.1.** A Kibocsátó jogi és kereskedelmi elnevezése: A Kibocsátó jogi elnevezése „Erste Group Bank AG”, kereskedelmi neve „Erste Group. Az „**Erste Group**” az Erste Group Bankra és annak konszolidált leányvállalataira is vonatkozik.
- B.2.** A Kibocsátó székhelye és jogi formája, a Kibocsátó működési helye szerinti joghatóság és a bejegyzése szerinti ország: Az Erste Group Bank egy részvénytársaság (Aktengesellschaft), amelyet az osztrák jog szerint alapítottak, és amelynek működésére az osztrák jog az irányadó, továbbá amely a bécsi kereskedelmi bíróság (*Handelsgericht Wien*) cégjegyzékében (*Firmenbuch*) az FN 33209 m. szám alatt került bejegyzésre. Az Erste Group Bank székhelye Bécsben (Osztrák Köztársaság) található. A székhely címe: Am Belvedere 1, A-1100 Bécs, Ausztria.
- B.4b** A Kibocsátót és az ágazatot, amelyben működik érintő ismert trendek: A múltbeli globális pénzügyi válság nemzetközi és nemzeti szinten is a szabályozói tevékenység növekedéséhez vezetett, amelynek során a Kibocsátó működési területét szolgáló pénzügyi ágazatban új előírásokat hoztak, továbbá megszigorították a meglévő előírások betartását. A szabályozást érintő változások és az előírások betartását célzó kezdeményezések további kihatással lehetnek a pénzügyi ágazatra. Az új állami és szabályozói előírások és a megfelelő kapitalizáció, likviditási és tőkeáttételi szintek változásai megnövekedett tőke és likviditási követelményekhez és standardokhoz vezethetnek. Az állami és központi bankok által a pénzügyi válságra adott válaszreakciók jelentős kihatással lehetnek a versenyre, és érinthetik a pénzügyi intézmények befektetőit is.
- B.5.** Amennyiben a Kibocsátó egy csoport tagja, a csoport leírása és a Kibocsátó helyzete a csoporton belül: Az Erste Group az Erste Group Bankból, annak leányvállalataiból és tulajdoni hányadaiból áll, amely részesedések magukban foglalják az Erste Bank Oesterreich-ot Ausztriában, a Česká spořitelna-t a Cseh Köztársaságban, a Banca Comercială Română-t Romániában, a Slovenská sporiteľňa-t a Szlovák Köztársaságban, az Erste Bank Hungary-t Magyarországon, az Erste Bank Croatia-t Horvátországban, az Erste Bank Serbia-t Szerbiában, valamint Ausztriában továbbá a Haftungsverbund, az s-Bausparkasse, az Erste Group

Immorent GmbH, és egyéb entitások további takarékbankjait. Az Erste Group Bank az Erste Group anyavállalataként működik és az osztrák takarékbanki ágazat vezető bankja.

- B.9.** Nyereség-előrejelzés vagy -becslés esetén közölni kell a számadatot: Nem alkalmazandó; nyereség-előrejelzés vagy -becslés nem történt.
- B.10.** A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozóan készült könyvvizsgálói jelentésben található bármilyen korlátozás jellegének leírása: Nem alkalmazandó; nem állnak fenn korlátozások.

B.12. Választott korábbi főbb pénzügyi adatok:

| Millió euróban (kerekítve) | auditált 2017. december 31. | auditált 2016. december 31. |
|--|--|--|
| Eszközök és források összesen | 220.659 | 208.227 |
| Saját tőke összesen | 18.288 | 16.602 |
| Nettó kamatbevétel | 4.353 | 4.375 |
| Folyamatos működés adózás előtti eredmény | 2.078 | 1.950 |
| Időszakra vonatkozó adózott eredmény | 1.668 | 1.537 |
| Az anyavállalat tulajdonosainak elkönnyelhető évi adózott eredmény | 1.316 | 1.265 |

Forrás: 2017. évi Auditált Konszolidált Pénzügyi Beszámolók

| Millió euróban (kerekítve) | auditálatlan 2018. június 30. | auditált*) 2017. december 31. |
|---------------------------------------|--|--|
| Eszközök és források összesen | 229.878 | 220.659 |
| Saját tőke összesen | 17.708 | 18.288 |

| Millió euróban (kerekítve) | auditálatlan 2018. június 30. | auditálatlan*) 2017. június 30. |
|---|--|--|
| Nettó kamatbevétel | 2.213,8 | 2.143,0 |
| Folyamatos működés adózás előtti eredménye | 1.174,7 | 1.017,6 |
| Időszakra vonatkozó adózott eredmény | 939,8 | 793,8 |
| Az anyavállalat tulajdonosainak elkönnyelhető, időszakra vonatkozó adózott eredmény | 774,3 | 624,7 |

Forrás: 2018. június 30-ával készült Auditálatlan Közbeszű Összevont Konszolidált Pénzügyi Beszámoló a 2017. június 30-ával végződő félév és a 2017. december 31-ével végződő év pénzügyi információihoz viszonyítva.

*) 2018. január 1-je óta az Erste Group az IFRS 9 "Pénzügyi Instrumentumok-at" alkalmazza. A 2017-re vonatkozó összehasonlítható adatok nem kerültek kiigazításra és azok az IAS 39 megállapítási követelményeken alapulnak (amint azt az IFRS 9 felváltotta)

| Millió euróban (kerekítve) | Auditált 2018. december 31. | Auditált 2017. december 31. |
|--|--|--|
| Eszközök és források összesen | 236,792 | 220,659 |
| Saját tőke összesen | 18,869 | 18,288 |
| Nettó kamatbevétel | 4,582 | 4,353 |
| Folyamatos működés adózás előtti eredmény | 2,495 | 2,078 |
| Időszakra vonatkozó adózott eredmény | 2,163 | 1,668 |
| Az anyavállalat tulajdonosainak elkönnyelhető évi adózott eredmény | 1,793 | 1,316 |

Forrás: 2018. évi Auditált Konszolidált Pénzügyi Beszámoló

2016 januárjában, a Nemzetközi Számvetési Standard Testület (IASB) kibocsátotta az IFRS 16 'Lízingek' standardot, amely első alkalommal a 2019. január 1. napján vagy az azt követően kezdődő éves időszakokra vonatkozóan kötelezően válik hatályossá. A jelenleg elérhető információk alapján, az Erste Group úgy becsüli, hogy az IFRS 16-ra történő áttérés időpontjában a használatijog-eszközök és a lízing kötelezettségek megközelítőleg 500 millió euróval fogják növelni a mérleget.

| Millió euróban (kerekítve) | Auditálatlan 2019. március 31. | Auditált 2018. december 31. |
|---------------------------------------|---|--|
| Eszközök és források összesen | 243,706 | 236,792 |
| Saját tőke összesen | 19,754 | 18,869 |

| Millió euróban (kerekítve) | Auditálatlan 2019. március 31. | Auditálatlan 2018. március 31. kiigazítva*) |
|---|---|--|
| Nettó kamatbevétel | 1,160.9 | 1,082.6 |
| Folyamatos működés adózás előtti eredménye | 561.8 | 520.7 |
| Időszakra vonatkozó adózott eredmény | 466.3 | 406.2 |
| Az anyavállalat tulajdonosainak elkönnyelhető, időszakra vonatkozó adózott eredmény | 377.0 | 336.1 |

Forrás: 2019. március 31-ével készült Auditálatlan, Közbenső Összevont Konszolidált Pénzügyi Beszámoló a 2018. első negyedévében, illetőleg a 2018. december 31-ével végződő évben megállapított pénzügyi információkhoz viszonyítva.

*) Miután az Erste Group közzétette a 2018. évi első negyedéves közbenső jelentésében az IFRS 9-re történő áttérés hatásait, ez 2018. január 1-jei hatállyal bizonyos értékeket módosított.

- Nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy a legutolsó auditált pénzügyi kimutatások közzététele óta nem történt kedvezőtlen változás a Kibocsátó kilátásaiban, illetve bármely felmerült lényeges kedvezőtlen változás leírása:
2018. december 31. óta nem történt lényeges hátrányos változás a Kibocsátó kilátásait tekintve.
- A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozó információkkal lefedett időszakot követően a pénzügyi vagy kereskedési pozícióban bekövetkezett jelentős változások leírása:
- Nem alkalmazandó. 2019. március 31. óta nem történt lényeges változás a Kibocsátó pénzügyi helyzetét tekintve.
- B.13.** A Kibocsátóval kapcsolatos bármilyen olyan aktuális esemény leírása, amely a Kibocsátó fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással van:
- Nem alkalmazandó; nincs a Kibocsátóval kapcsolatos olyan aktuális esemény, amely a Kibocsátó fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással lenne.
- B.14.** Amennyiben a Kibocsátó egy csoport tagja, bármely más csoporton belüli más társaságtól való függés:
- A Kibocsátó az Erste Group anyavállalata, és így függ a kapcsolt vállalatok, a leányvállalatok és a csoportba tartozó társaságok, és működésének üzemi eredményeitől.
- B.15.** A Kibocsátó fő tevékenységeinek leírása:
- Az Erste Group a banki és pénzügyi szolgáltatások teljes körét nyújtja, beleértve a letéti- és folyószámla termékeket, a jelzáloghitelezést, a fogyasztói finanszírozást, a befektetési- és a működő tőke finanszírozást, a privát banki tevékenységet és a befektetési banki tevékenységet, az eszközközkezelést, a projekt-finanszírozást, a nemzetközi kereskedelem finanszírozását, és a kereskedési, lízing- és faktoring tevékenységeket.
- B.16.** A Kibocsátó az általa ismert mélységben nyilatkozzon arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó valamely személy közvetlen vagy közvetett tulajdonában vagy irányítása alatt áll-e és amennyiben igen, ki által, továbbá részletezze az irányítás jellegét:
- A jelen Tájékoztató napjától az Erste Group Bank részvényeinek 29,8%-a a DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung-nak („**Erste Stiftung**”) tulajdonítható. Ez magában foglalja az Erste Stiftung 11,2%-os gazdasági részesedését, valamint az Erste Stiftung-nak tulajdonítható részvényeket a CaixaBank S.A.-val, az osztrák takarékbankokkal és más felekkel (azaz a Sparkassenstiftungen és a Anteilsverwaltungssparkassen és a Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group) kötött szindikátusi szerződéseken keresztül, amelyek 9,9%-ot, 5,6%-ot és 3,1%-ot birtokolnak. A közkezhányad aránya 70,2% (ebből 43,7%-ot intézményi befektetők, 5,0%-ot

osztrák lakossági befektetők, 9,3%-ot azonosítatlan nemzetközi intézményi és magánbefektetők, 3,2%-ot azonosított kereskedés (amely magába foglalja az árjegyzőket, a prime brókereket, saját részre végzett kereskedési tevékenységeket, biztosítékokat, és a részvénykölcsönzéseket). 4,2%-ot a BlackRock Inc., 4%-ot a T. Rowe Price Group Inc. és 0,8%-ot az Erste Group munkavállalói valamint az Erste Munkavállalói Magánalapítvány birtokolnak) (valamennyi hányad kerekítve).

B.17. A Kibocsátó vagy annak a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak a hitelminősítése a Kibocsátó kérésére vagy a minősítési folyamatban való együttműködésével:

Az Értékpapírok minősítése:

[Nem alkalmazandó; a Végleges Feltételek időpontjában az Értékpapírok nem kerültek minősítésre. A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a jövőben minősítést kérlelmezzen.]
[a minősítés beillesztésének a helye]

A Kibocsátó 2019. február 7. napjával besorolt hitelminősítései:

A Standard & Poor's által adott minősítések:

| Hitelviszony típus | Minősítés | Kilátás |
|--|-----------|---------|
| Senior Nem Biztosított Hosszú Lejáratú | A | Pozitív |
| Senior Nem Biztosított Rövid Lejáratú | A-1 | - |

A Moody's által adott minősítések:

| Hitelviszony típus | Minősítés | Kilátás |
|--|-----------|---------|
| Senior Nem Biztosított Hosszú Lejáratú | A2 | Pozitív |
| Senior Nem Biztosított Rövid Lejáratú | P-1 | - |

A Fitch által adott minősítések:

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

C. ÉRTÉKPAPÍROK

- C.1.** Az ajánlatban szereplő és/vagy kereskedésbe bevezetett értékpapírok típusának és osztályának leírása, az értékpapír azonosítószámát beleértve: **Osztály és Típus**
- a Az értékpapírok bemutatóra szóló értékpapírok, amelyeket egy Állandó Globális Értékpapír (*Permanent Global Note*) testesít meg. Fizikai Értékpapírok és kamatszelvények kibocsátására nem kerül sor.
- és **Sorozatok kibocsátása**
- is Az Értékpapírok kibocsátása ● sorozatban és a sorozaton belül ● részletben kerülnek kibocsátásra.
- Értékpapír-azonosító Számok**
- [ISIN: ●]
- [WKN:●]
- [egyéb értékpapír szám beillesztendő]**
- C.2.** Az értékpapír-kibocsátás pénzneme: Az Értékpapírok kibocsátásának pénzneme: **[meghatározott pénznem beillesztendő].**
- C.5.** Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó esetleges korlátozások leírása: Nem alkalmazandó. Az Értékpapírok szabadon átruházhatók.
- C.8.** Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok leírása, ideértve az értékpapírok rangsorát, valamint ezen jogok korlátozását is: **Ez Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok**
- Visszafizetés**
- Amennyiben nem kerül sor Hitelkockázati Eseményre (az alábbiakban meghatározottak szerint), az Értékpapírok visszaváltására a Lejárat Napján a Végleges Lejárat Összegében kerül sor. Az egyes Értékpapírok tekintetében a „**Végleges Lejárat Össze**” a Lejárat Ára és a **[a Meghatározott Névérték és a meghatározott deviza beillesztendő]** (a továbbiakban „**Meghatározott Névérték**”) szorzata. A „**Visszaváltási Ára**” **[a visszaváltási ár százalékban történő megadása beillesztendő]** százalék.
- Hitelkockázati Esemény előfordulása esetén az Értékpapírok visszaváltása a Pénzbeli Elszámolási Összegegen történik (ez részletesen a jelen összefoglaló C.15. pontjában kerül kifejtésre) a Pénzbeli Elszámolás Napján (ennek meghatározását a jelen összefoglaló C.9. pontja tartalmazza).
- „**Hitelkockázati Eseménynek**” minősül, ha a kibocsátás időpontja és [egy] [a] [Referencia Személy[re]] vonatkozó legutóbbi ütemezett Hitelkockázati Esemény megfigyelési nap között az alábbi események valamelyike következik be:

| A Referencia Személy(ek), amelyek referenciatípusa: | Az alábbi események minősülnek Hitelkockázati Eseménynek: |
|--|--|
| [európai vállalat vagy észak- | [fizetési kötelezettség |

| | |
|---|---|
| amerikai vállalat vagy Japán vállalat] | elmulasztása adósság-átalakítás csőd] |
| [és továbbá, ha a Referencia Személy egy (a jelen összefoglaló C.20 pontjában meghatározott) Pénzügyi Referencia Személy] | [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 Referencia Személy egy (a jelen összefoglaló C.20 pontjában meghatározott) Pénzügyi Referencia Személy] | [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

Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem

biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymás között azonosan rangsorolódnak, továbbá (valamennyi alkalmazandó jogszabályi kivételre tekintettel és a fentiek sérelme nélkül) a Kibocsátó Értékpapírokon alapuló fizetési kötelezettségei azonosan rangsorolódnak a Kibocsátó minden más jelenlegi vagy jövőbeni nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeivel.

Jogokkal kapcsolatos korlátozás

Akceleráció

Az Általános Feltételekben foglaltak szerinti mulasztási esemény esetén minden Értékpapír tulajdonos (valamennyi mint a „**Tulajdonos**”) jogosult arra, hogy Értékpapírjait esedékesnek nyilvánítsa, és az Általános Feltételekben meghatározott korai lejárat összege ellenében azonnali visszaváltását követelje a visszafizetés napjáig (de azt a napot nem számítva) az (esetlegesen) felhalmozódott kamatokkal együtt.

Idő előtti visszaváltás Adózási indokkal

Az Értékpapírok, a Kibocsátó választása szerint, visszaváltásra kerülnek egészben, de nem részben, a visszaváltásra vonatkozó előzetes értesítés legalább 30 Munkanapon és legfeljebb 90 Munkanapon belüli benyújtása esetén bármikor, amennyiben a soron következő kamatfizetési napon a Kibocsátó kötelessé válik további összegek megfizetésére valamely, az Osztrák Köztársaság törvényeit vagy rendeleteit, vagy valamely politikai alegységét vagy adóhatóságát érintő változás vagy módosítás eredményeként, vagy ezen törvények vagy rendeletek hivatalos értelmezését vagy alkalmazását érintő változás vagy módosítás eredményeként.

C.9 Kamatláb

[Fixed Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be: évi ●százalék, kivéve, ha Hitelkockázati Esemény történt.]

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

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

kivéve, ha Hitelkockázati Esemény történt.]

[Floating Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be: Az Értékpapírok változó kamatlábbal

rendelkeznek.]

[Fixed to Floating Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be: Hitelkockázati Esemény felmerülésének hiányában az Értékpapírok olyan értékpapírok, amelyek kezdetben évi ● százalék fix kamattal kamatoznak, ezt követően változó kamattal kamatoznak az alábbiak szerint.]

[periodikus kamatfizetést nem biztosító Értékpapírok esetében az alábbiak illesztendők be: Az Értékpapírok alapján időszaki kamatfizetés nem történik.]

Kamatszámítás
Kezdőnapja:

[Nem alkalmazandó.]

[Az Értékpapírok esetében a Kamatszámítás Kezdőnapja **[a vonatkozó Kamatszámítás Kezdőnapja beillesztendő].**]

Kamatfizetési Napok:

[Nem alkalmazandó.]

[[●]

Ha az ISDA Döntőbizottságának Titkára („DC Secretary”) (a Nemzetközi Swap és Derivatív Piaci Szövetség (*International Swaps and Derivatives Association Inc.*) („ISDA”) (vagy valamely jogutódja) által alapított bizottság, amely a tőkepiaci szereplők képviselőiből áll és amely bizonyos határozatokat hoz a hitelderivatívákkal kapcsolatban) elé [a] [egy] Referencia Személlyel összefüggésben még az adott esetre érvényes Kamatfizetési Napot megelőzően történt egy kérelem beterjesztése Hitelkockázati Esemény megállapítása céljából, és a Döntőbizottság (egy adott ISDA Credit Derivatives Determinations Committee, amelyet az ISDA alapított és amely a hitelderivatíva ügyletekre alkalmazandó megállapításokat tesz) az adott esetre érvényes Kamatfizetési Napot megelőző utolsó ISDA-Munkanapig nem hozott döntést erről, a Kibocsátó maximum [70] **[naptári napokban megadott egyéb időszak beillesztendő]** naptári nappal elhalaszthatja az adott esetre érvényes Kamatfizetési Napo(ka)t.

[Ha az Értékpapírok valamely olyan Referencia Személy 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, az alábbiak illesztendők be:

Potenciális Fizetésmegtagadás/Felfüggesztés esetén az adott esetre érvényes Kamatfizetési Napo(ka)t a Fizetésmegtagadás/Felfüggesztés Megállapításának Napját követő [70]. **[naptári napokban megadott egyéb időszak beillesztendő]** naptári napra kell halasztani.]

[Ha az értékpapírok valamely olyan Referencia Személy hiteléhez kapcsolódnak, amelynek referencistípusa feltörekvő európai vagy közel-keleti állam, latin-amerikai állam, feltörekvő európai országbeli vállalat vagy latin-amerikai vállalat, az alábbiak illesztendők be:

Ha a Fizetési Kötelezettség Teljesítésének Potenciális

Elmulasztása áll fenn [a] [egy] Referencia Személy Kötelezettsége vonatkozásában, melyre Fizetési Halasztás (*Grace Period*) vonatkozik, és ennek a Fizetési Halasztásnak az időtartama nem az adott esetre érvényes Kamatfizetési Napon vagy az azt megelőző utolsó ISDA-Munkanapon jár le, akkor az adott esetre érvényes Kamatfizetési Napot a Fizetési Halasztás lejáratának napját követő [70]. **[naptári napokban megadott egyéb időszak beillesztendő]** naptári napra kell halasztani.]]

A kamatláb meghatározása a következők alapján történik:

[Nem alkalmazandó]

[[Floating Rate Note-ok esetében az alábbi illesztendők be: Az Értékpapírok után fizetendő kamat évi **[beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó referencia-kamatláb]** [[plusz] [mínusz] évi • százalék mértékű marzs] [[és] szorozva az • együtthatóval]. [A maximális kamatláb évi • százalék] [A minimális kamatláb évi • százalék]]

[Fixed to Floating Rate Note-ok esetében az alábbi illesztendők be:

[a Kamat Változásának Napja beillesztendő]-tól/től kezdődően (a "**Kamat Változásának Napja**") a Lejárat Napjáig az Értékpapírok alapján fizetendő kamat megegyezik évi **[beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó referencia-kamatláb]** [[plusz][mínusz] évi •százalék mértékű marzs] [[és] • szorozva az együtthatóval]. [A maximális kamatláb évi • százalék] [A minimális kamatláb évi • százalék]]]

A Lejárat Napja a visszafizetési eljárásokkal együtt:

Lejárat Napja

a) Ha nem fordult elő Hitelkockázati Esemény, az Értékpapírok Lejáratának Napja **[a vonatkozó Lejárat Napja beillesztendő]**.

Ha az ISDA Döntőbizottságának Titkársága („*DC Secretary*”) elé Hitelkockázati Esemény megállapítása céljából [a] [egy] Referencia Személlyel összefüggésben még a legutóbbi ütemezett Hitelkockázati Esemény megfigyelési napot megelőzően kérelmet terjesztettek, és a Döntőbizottság a legutóbbi ütemezett Hitelkockázati Esemény megfigyelési napot megelőző utolsó ISDA-Munkanapig nem hozott döntést, a Kibocsátó maximum [70] **[naptári napokban megadott egyéb időszak beillesztendő]** naptári nappal elhalaszthatja a Lejárat Napját.

[Ha az Értékpapírok valamely olyan Referencia Személy 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, az alábbiak illesztendők be:

Ha potenciális fizetésmehtagadás/felfüggesztés esetén a Kibocsátó fizetésmehtagadási/felfüggesztési közleményt tett közzé, a Lejárat Napját a fizetésmehtagadás/felfüggesztés megállapításának napját (napjait) követő [70]. **[naptári napokban megadott egyéb időszak beillesztendő]** naptári

napra kell halasztani.]

[Ha az Értékpapírok valamely olyan Referencia Személy hiteléhez kapcsolódnak, amelynek referenciatípusa feltörekvő európai vagy közel-keleti állam, latin-amerikai állam, feltörekvő európai országbeli vállalat vagy latin-amerikai vállalat, az alábbiak illesztendők be:

Ha a fizetési kötelezettség teljesítésének potenciális elmulasztása áll fenn egy olyan kötelezettség vonatkozásában, melyre fizetési haladék vonatkozik, és ennek a fizetési haladéknak az időtartama nem az ütemezett legutóbbi Hitelkockázati Esemény figyelési napon vagy azt megelőzően jár le, akkor az adott esetre érvényes Lejárat Napját a fizetési haladék lejáratának napját követő [70]. **[naptári napokban megadott egyéb időszak beillesztendő]** naptári napra kell halasztani.]

b) Amennyiben egy Hitelkockázati Esemény következett be, a Kötvények visszaváltása nem a Lejárat Napján, hanem a Pénzbeli Elszámolás Napján történik.

[fix Pénzbeli Elszámolási Összeg és egyetlen érintett Referencia Személy esetén az alábbiak illesztendők be: a „Pénzbeli Elszámolás Napja”: azt a naptári napot követő [30.] **[egyéb nap beillesztendő]** Munkanap, amelyen a Kibocsátó közzétette a hitelkockázati eseményről szóló értesítést.

[fix Pénzbeli Elszámolási Összeg és több érintett Referencia Személy esetén az alábbiak illesztendők be: a „Pénzbeli Elszámolás Napja” a Lejárat Napját jelenti.]

[változó Pénzbeli Elszámolási Összeg esetén az alábbiak illesztendők be: a „Pénzbeli Elszámolás Napja” [különböző Referencia Személyek esetén beillesztendő: valamennyi olyan Referencia Személyre tekintettel, amely Hitelkockázati Eseménynek van kitéve,] azt a naptári napot követő [30.] **[egyéb nap beillesztendő]** Munkanap, amelyen (a) az ISDA-aukció eredményének kihirdetése megtörtént, vagy (b) amelyen a Számítást Végző Ügynök meghatározta a Piaci Értéket (ennek meghatározását a jelen összefoglaló C.15. pontja tartalmazza).]

Visszafizetési eljárások

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

A hozam jelzése:

Kibocsátási Hozam

[fix kamatozású vagy periodikus kamatfizetést nem biztosító Értékpapírok esetében az alábbiak illesztendők be:

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

[fix periodikus kamatfizetést nem biztosító Értékpapírok esetében az alábbiak illesztendők be:

Nem alkalmazandó.]

A Tulajdonosok képviselőjének neve: Nem alkalmazandó; a Feltételekben és Kondíciókban nem került kijelölésre közös képviselő.

C.10

Annak ismertetése, hogy hogyan befolyásolja a befektetés értékét, ha az Értékpapíroknak származékos eleme van a kamatfizetésben:

[periodikus kamatfizetést biztosító Értékpapírok esetében az alábbiak illesztendők be:

Nem alkalmazandó.]

[minden Értékpapír esetében, kivéve a periodikus kamatfizetést nem biztosító Értékpapírokat, az alábbiak illesztendők be:

Az Értékpapírok alapján végzett kamatfizetés feltétele, hogy az [alábbi Referencia Azeméllyel] [az alább megnevezett Referencia Személyek közül eggyel vagy többel] összefüggésben ne forduljon elő az alábbiak szerinti Hitelkockázati Esemény:

[egyetlen érintett Referencia Személy esetén az alábbiak illesztendők be:

Ha a Kibocsátás Időpontja és a legutóbbi Hitelkockázati Esemény megfigyelési nap között a Referencia Személlyel összefüggésben Hitelkockázati Esemény történik, és a Kibocsátó az Értékpapírok Kibocsátási Időpontja és a Lejárat Napja között hitelkockázati eseményről szóló értesítést ad ki, az Értékpapírokra nézve nem fizethető kamat sem arra a kamatperiódusra, amikor a Hitelkockázati Esemény történt, sem bármely ezt követő kamatperiódusra.]

[több érintett Referencia Személy esetén az alábbiak illesztendők be:

Ha a Kibocsátás Időpontja és a legutóbbi Hitelkockázati Esemény figyelési nap között a Referencia Személlyel összefüggésben Hitelkockázati Esemény történik, és a Kibocsátó az Értékpapírok Kibocsátási Időpontja és a Lejárat Napja között egy vagy több, hitelkockázati eseményről szóló értesítést/értesítéseket 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 Referencia Személyekre alkalmazandó, akik esetében **nem** fordult elő Hitelkockázati Esemény.

| Referencia Személy(ek): | Csökkentett Ráta: |
|---|--|
| [Referencia Személy neve beillesztendő] | [Csökkentett Ráta mértéke beillesztendő] százalék. |
| [Referencia Személy neve beillesztendő] | [Csökkentett Ráta mértéke beillesztendő] százalék. |
| [Referencia Személy neve beillesztendő] | [Csökkentett Ráta mértéke beillesztendő] százalék. |
| [további Referencia Személyek neve beillesztendő] | [további Csökkentett Ráta mértéke beillesztendő] százalék. |

]]

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

[Nem alkalmazandó, a Kibocsátónak nem áll szándékában ennek az egyedi kibocsátásnak a tőzsdei jegyzése.]

[Kérelmezték az Értékpapírok jegyzéséa *Wiener Börse AG (Bécsi Tőzsde) „Amtlicher Handel”-én (Hivatalos Piacán)*], [és] [kereskedését a Stuttgarti Értéktőzsdén (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)], [és] [kereskedését a Frankfurter Értéktőzsdén (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [és] [a Svájci Tőzsdén (SIX)].]

- C.15** Tájékoztató arról, hogy a mögöttes eszköz(ök) értéke miként befolyásolja a befektetés értékét:

[Fix Pénzbeli Elszámolási Összeg és egyetlen vagy több Referencia Személy esetén, vagy Változó Pénzbeli Elszámolási Összeg és egyetlen Referencia Személy esetén az alábbiak illesztendők be: Ha [egy Referencia Személlyel] [több Referencia Személlyel] összefüggésben Hitelkockázati Esemény fordul elő, a Kibocsátó mentesül az alól a kötelezettsége alól, hogy a Lejárat Napján a Végleges Visszaváltási Összeget visszaváltsa Értékpapírjait, és csak az alábbiak szerint meghatározott Pénzbeli Elszámolási Összeget válthatja vissza az Értékpapírokat:

[Fix Pénzbeli Elszámolási Összeg és egyetlen érintett Referencia Személy esetén az alábbiak illesztendők be: a „Pénzbeli Elszámolási Összeg” az az Értékpapíronként meghatározott devizanemben meghatározott összeg, melyet úgy kapunk meg, hogy a Pénzbeli Elszámolási Rátát megszorozzuk az adott Értékpapír [Névértékével] [Tőkenövekményével]. A „Pénzbeli Elszámolási Ráta” [Pénzbeli Elszámolási Ráta mértéke beillesztendő] százalék.

[Fix Pénzbeli Elszámolási Összeg és több érintett Referencia Személy esetén az alábbiak illesztendők be:

a „Pénzbeli Elszámolási Összeg” azt az Értékpapíronként meghatározott összeget jelenti, melyet úgy kapunk meg, hogy a Pénzbeli Elszámolási Rátát megszorozzuk az adott Értékpapír [Névértékével] [Végleges Visszaváltási Összegével]; a „Pénzbeli Elszámolási Ráta” az összes Csökkentési Ráta összege, amely azokra a Referencia Személyekre vonatkozik, akik esetében **nem** fordult elő Hitelkockázati Esemény. A vonatkozó Csökkentési Ráták a következők:

| Azon Személy, kapcsolatban a Hitelkockázati felmerülhet: | Referencia személy, amellyel a Esemény | Csökkentési Ráta: |
|--|--|--|
| [Referencia neve beillesztendő] | [Referencia Személy] | [Csökkentési Ráta mértéke beillesztendő] százalék. |
| [Referencia Személy] | | [Csökkentési Ráta mértéke |

| | |
|---|---|
| neve beillesztendő] | beillesztendő] százalék. |
| [Referencia Személy neve beillesztendő] | [Csökkentési Ráta mértéke beillesztendő] százalék. |
| [további Referencia Személyek neve beillesztendő] | [további Csökkentési Ráták mértéke beillesztendő] százalék. |

]

[változó Pénzbeli Elszámolási Összeg és egyetlen Referencia Személy esetén az alábbiak illesztendőek be:

a „Pénzbeli Elszámolási Összeg” az az Értékpapíronként meghatározott összeg, melyet úgy kapunk meg, hogy az adott Értékpapír [Névértékét] [Tőkenövekményét] szorozzuk egy teljesítendő kötelezettség Piaci Értékével (az alábbiakban meghatározottak szerint), melynek legalább nullának kell lenni. A szorzást megelőzően a Piaci Értékből ki kell vonni a Költség Rátát. A „Költség Ráta” minden olyan költség, kiadás, adó és illeték összegét jelenti, amely a Kibocsátónál merül fel az Értékpapírok visszaváltásával, valamint a velük kapcsolatos fedezeti ügyletek felmondásával, teljesítésével vagy újrakötésével, illetőleg ezekhez kapcsolódó kereskedési pozíciókkal összefüggésben.]]

[változó Pénzbeli Elszámolási Összeg és különböző Referencia Személyek esetén az alábbiak illesztendőek be:

Amennyiben egy vagy több Referencia Személyhez kapcsolódóan Hitelkockázati Esemény következik be, a Kibocsátó az Értékpapírokat:

- (i) valamennyi Pénzbeli Elszámolási Napon (az alábbiakban meghatározott) irányadó Pénzbeli Elszámolási Összegen részben; és
- (ii) a lejárat napján (a fenti C.8. pontban meghatározott) Végleges Visszafizetési Összegen szorozva valamennyi irányadó (az alábbiakban meghatározott) Csökkentett Kamatlábal azon Referencia Személyek tekintetében, akik esetében **nem** fordult elő Hitelkockázati Esemény teljes egészében,

beváltja.

Az Értékpapírok alapján bármely Referencia Személyhez kapcsolódóan felmerülő Hitelkockázati Esemény esetén fizetendő változó **"Pénzbeli Elszámolási Összeg"** egy Értékpapíronkénti olyan összeg, amely megegyezik az alábbiak szorzatával (i) az Értékpapíronkénti Névérték, (ii) az azon Referencia Személy tekintetében irányadó Csökkentett Kamatláb (ahogyan az a Kibocsátás-specifikus Feltételek meghatározására került), amellyel kapcsolatban a Hitelkockázati Esemény **felmerült** és (iii) azon Referencia Személy teljesítendő kötelezettségének Piaci Értéke, amellyel kapcsolatban a Hitelkockázati Esemény **felmerült**, amelynek legalább nullának kell lennie. Ezen szorzást megelőzően a Költség Rátát le kell vonni a Piaci Értékből. A

"**Költség Ráta**" minden olyan költség, kiadás, adó és illeték összegét jelenti, amely a Kibocsátónál merül fel az Értékpapírok visszaváltásával, valamint a velük kapcsolatos fedezeti ügyletek megszüntetésével, teljesítésével vagy újrakötésével, illetőleg ezekhez kapcsolódó kereskedési pozíciókkal összefüggésben.

| | |
|---|--|
| Azon Referencia Személy, amellyel kapcsolatban a Hitelkockázati Esemény felmerülhet: | Csökkentett Ráta: |
| [Referencia Személy neve beillesztendő] | [Csökkentett Ráta mértéke beillesztendő] százalék. |
| [Referencia Személy neve beillesztendő] | [Csökkentett Ráta mértéke beillesztendő] százalék. |
| [Referencia Személy neve beillesztendő] | [Csökkentett Ráta mértéke beillesztendő] százalék. |
| [további Referencia Személy neve beillesztendő] | [további Csökkentett Ráta mértéke beillesztendő] százalék. |

]

[változó Pénzbeli Elszámolási Összeg esetén az alábbiak illesztendőek be:

A „**Piaci Értéket**” a számítást végző ügynök határozza meg az ISDA, vagy az ISDA megbízásából a teljesítendő kötelezettségek vonatkozásában eljáró valamely társaság által lebonyolított aukció eredményei alapján. Abban az esetben, ha az ISDA nem végez piaciérték-meghatározást, a Számítást Végző Ügynök a Kibocsátás-specifikus Feltételeknek megfelelően, kereskedőktől bekért ajánlatok alapján határozza meg a piaci értéket. A számítást végző ügynök ennek során a Referencia Személy 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 az Értékpapírok névértékénél, és akár nulla is lehet.]**

- C.16** A származékos értékpapírok megszűnése vagy lejárat napja – a lehívási nap vagy az utolsó referencianap:
- Lejárat Napja**
Tekintse meg a C.9. pontot.
- Lehívás Napja**
Nem alkalmazandó. Az Értékpapírokat a tulajdonosoknak nem kell lehívniuk.
- Értékelési Nap (Végső Értékelési Dátum)**
Nem alkalmazandó.
- C.17** A származékos értékpapírok
- Az Értékpapírral kapcsolatban teljesítendő összes kifizetést a Kibocsátó az adott klíringrendszernek teljesíti, amely azt

elszámolási eljárásának ismertetése:

továbbutalja a tulajdonosok letéti bankjainak.

C.18 A származékos értékpapírok hozamkifizetésének ismertetése: Készpénzfizetés a Lejárat Napján, vagy — Hitelkockázati Esemény előfordulása esetén — a Pénzbeli Elszámolás Napján.

C.19 A mögöttes termék lehívási ára vagy utolsó referenciára: [Nem alkalmazandó, mert az Értékpapírok fix Pénzbeli Elszámolási Összegre jogosítanak.][A teljesítendő kötelezettség Piaci Értéke, amelyet a Számítást Végző Ügynök határoz meg.]

C.20 A mögöttes eszköz típusának ismertetése, valamint tájékoztatás arról, hol található információ a mögöttes eszközről:

| Referencia Személy | Referencia Személy típusa | Pénzügyi Referencia Személy | Képernyő Oldal |
|---|---|---|--------------------------------|
| [Referencia Személy neve beillesztendő] | [Referencia Személy típusa beillesztendő] | ["Igen" illesztendő be, ha a Referencia Személy egy Pénzügyi Referencia Személy és a Referencia Típusa nem észak-amerikai társaság vagy feltörekvő európai országbeli vagy latin-amerikai társaság; egyébként "Nem" illesztendő be] | [Képernyő Oldal beillesztendő] |
| [Referencia Személy neve beillesztendő] | [Referencia Személy típusa beillesztendő] | ["Igen" illesztendő be, ha a Referencia Személy egy Pénzügyi Referencia Személy és a Referencia Típusa nem észak-amerikai társaság vagy feltörekvő európai | [Képernyő Oldal beillesztendő] |

| | | | |
|---|---|---|--|
| | | országbeli vagy latin-amerikai társaság; egyébként "Nem" illesztendő be] | |
| [Referencia Személy neve beillesztendő] | [Referencia Személy típusa beillesztendő] | ["Igen" illesztendő be, ha a Referencia Személy egy Pénzügyi Referencia Személy és a Referencia Típusa nem észak-amerikai társaság vagy feltörekvő európai országbeli vagy latin-amerikai társaság; egyébként "Nem" illesztendő be] | [Képernyő Oldal beillesztendő] |
| [további Referencia Személy neve beillesztendő] | [további Referencia Személy típusa beillesztendő] | ["Igen" illesztendő be, ha a Referencia Személy egy Pénzügyi Referencia Személy és a Referencia Típusa nem észak-amerikai társaság vagy feltörekvő európai országbeli vagy latin-amerikai társaság; egyébként "Nem" illesztendő be] | [további Képernyő Oldal beillesztendő] |

A mögöttes [Referencia Személy[ek]re] vonatkozó információk a fenti képernyő oldal[ak]on találhatóak.

D. KOCKÁZATOK

D.2 Legfőbb információk kifejezetten a Kibocsátóra vonatkozó legfőbb kockázatokról:

Az Erste Group tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok

- A makrogazdaságban és a pénzügyi piacokon uralkodó nehézségek jelentős mértékben hátrányosan befolyásolhatják az Erste Group üzleti tevékenységét, pénzügyi helyzetét, működési eredményeit és kilátásait.
- Az Erste Group-ot is érintette és továbbra is érinti az európai államadósságválság, és előfordulhat, hogy értékvesztéssel kell számolnia az egyes országok államadósságával szembeni kitétségei tekintetében.
- Az Erste Group eddig is tapasztalta és lehetséges, hogy a jövőben továbbra is tapasztalni fog hitelminőség romlást, különösen a pénzügyi válságok és gazdasági visszaesések eredményeképpen.
- Az Erste Group jelentős partnerkockázatnak van kitéve, és az egyes partnerek mulasztása esetén az Erste Group-ot olyan veszteségek érhetik, amelyet a céltartalékai már nem fedeznek.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group fedezetkezelési stratégiája hatástalannak bizonyul.
- Az Erste Group általánosan ki van téve a piaci volatilitásnak olyan hitelek esetén amelyek mögött ingatlan fedezet áll.
- A piacok ingadozásai és volatilitása kedvezőtlen hatással lehet az Erste Group eszközeire, csökkentheti a nyereségességét, és megnehezítheti egyes eszközei valós értékének megállapítását.
- Az Erste Group ki van téve annak a kockázatnak, hogy nem áll rendelkezésére azonnal elérhető likvid forrás.
- A hitelminősítő intézetek felfüggeszthetik, leminősíthetik vagy visszavonhatják az Erste Group Bank hitelminősítését, és/vagy az Erste Group-hoz tartozó helyi szervezet hitelminősítését, vagy éppen egy olyan országét, ahol az Erste Group jelen van, ez a döntés pedig kedvezőtlenül befolyásolhatja az Erste Group Bank refinanszírozási feltételeit, különös tekintettel a kölcsöntőke-piacokhoz való hozzáférésére.
- A tőkésítettséget és tőkeszerkezetet érintően érzékelt változások, új szabályozások vagy állami előírások miatt előfordulhat, hogy az Erste Groupnak magasabb tőkekövetelményeket vagy normákat kell teljesítenie, és ennek következtében a későbbiekben nagyobb tőkére vagy likviditásra lesz szüksége.
- A Kibocsátó ki van téve az adózási rendszer változásai kockázatának, különösen a bankadóra, valamint a pénzügyi tranzakciós adó bevezetésére tekintettel.
- Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem képes a saját források és az aktiválható

kötelezettségek minimum követelményének megfelelni.

- A Kibocsátó köteles évente az Egységes Szanálási Alapot (SRF) támogatni és ex-ante finanszírozni a takarékbankszektor betétbiztosítási rendszerének az alapjait.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group által alkalmazott kockázatkezelési stratégiák, technikák és belső ellenőrzési gyakorlat nem számol bizonyos nem azonosított vagy előre nem látható kockázatokkal.
- Az Erste Group tevékenysége működési kockázatokkal is jár.
- Az Erste Group informatikai rendszereinek üzemzavara, működésének átmeneti leállása, a rendszerek frissítésének elmaradása üzletkiesést és egyéb veszteségeket okozhat.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group-nál nehézségekbe ütközik az új tehetségek felvétele vagy a kellően képzett munkaerő megtartása.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group Banknak a Haftungsverbund rendszer keretében pénzügyi segítséget kell nyújtania bajba került bankoknak, és ez jelentős költségekkel, valamint más tevékenységektől történő forráselvonással járhat.
- A kamatlábak változásait számos, az Erste Group által nem befolyásolható tényező okozza, ezek a tényezők pedig jelentős mértékben kedvezőtlenül érinthetik a pénzügyi eredményeket, ideértve a nettó kamatbevételeket is.
- Mivel az Erste Group vállalatainak, eszközeinek és ügyfeleinek jelentős része az euróövezeten kívüli közép-kelet európai országokban található, az Erste Group devizaárfolyam-kockázatnak is ki van téve.
- Az Erste Group Bank nyeresége alacsonyabb lehet vagy esetleg negatív.
- Az EKB hitelbiztosítékokra vonatkozó szabályozásának változásai kedvezőtlenül érinthetik az Erste Csoport finanszírozását és likviditáshoz való hozzáférését.
- Az Erste Group kiélezett verseny uralta piacokon tevékenykedik, és nagy nemzetközi pénzügyintézetekkel, valamint bevett helyi versenytársakkal áll versenyben.
- Az Erste Group Bank többségi tulajdonosa képes lehet befolyásolni a részvényesek intézkedéseit.
- Az alkalmazandó jogszabályoknak és rendelkezéseknek való megfelelés, különösen a pénzmosás, a terrorizmus finanszírozása, a korrupció és a csalás megelőzése, a gazdasági szankciók, az adók valamint a tőkepiacok (értékpapírokkal és tőzsdével kapcsolatban) területén, jelentős költségeket és erőfeszítéseket igényel, valamint ezek be nem tartása komoly jogi következményekkel járhat, és árthat az Erste Group hírnevének is.
- Előfordulhat, hogy a fogyasztóvédelmi törvények, valamint ezeknek a törvényeknek az alkalmazása és értelmezése korlátozza az Erste Group által bizonyos banki tranzakciókért kiszabható díjak mértékét és az egyéb árazási feltételeket, és lehetővé tehetik a fogyasztók számára, hogy a múltban befizetett bizonyos díjakat és kamatokat visszaköveteljenek.
- Az esetleges későbbi akvizíciók integrációja további kihívásokhoz vezethet.

Az Erste Group működése által érintett piacokhoz kapcsolódó kockázatok

- Egy vagy több államnak az euróövezetből történő kiválása kiszámíthatatlan következményekkel járhat a pénzügyi rendszer és a tágabb értelemben vett gazdaság vonatkozásában, az Erste Group tevékenységének minden ágát tekintve elképzelhető a forgalom csökkenése, az eszközök értékvesztése és veszteségek keletkezése.
- Az Erste Group a gazdasági és a politikai életben bekövetkező hirtelen változásoknak kitett, feltörekvő piacokon tevékenykedik, amelyek közül bármelyik hátrányosan befolyásolhatja pénzügyi teljesítményét és működési eredményeit.
- Előfordulhat, hogy a lekötött uniós források nem szabadíthatók fel, vagy az EU-nak és/vagy nemzetközi hitelintézeteknek nem áll módjukban további támogatási programokat indítani.
- Az Erste Group tevékenységével vagy általában véve a banki szolgáltatásokkal kapcsolatban az ügyfelek bizalmának megrendülése váratlanul nagy mértékben eredményezheti a betétkivonások arányát, ez pedig kedvezőtlen hatással lehet az Erste Group eredményére, pénzügyi helyzetére és likviditására.
- Az egyes közép-kelet európai államokban tapasztalható likviditási problémák kedvezőtlen hatással lehetnek a teljes KKE-régióra, így az Erste Group üzleti eredményeire és pénzügyi helyzetére is.
- Fennáll annak a lehetősége, hogy az Erste Group működése által érintett egyes országok kormányai fokozott protekcionizmussal, államosításokkal vagy hasonló intézkedésekkel reagálnak a pénzügyi és gazdasági válságra.
- Az Erste Group-ot hátrányosan érintheti a bankszektor – ahol tevékenykedik – recessziója vagy a növekedés lassulása, valamint kedvezőtlen lehet számára az euróövezet és az EU lassabb növekedése is.
- A KKE-térség számos országában – és különösen a kelet-európai államokban – még nem kellően fejlett a jogrendszer, illetve nem megfelelőek az eljárási biztosítékok.
- A KKE-térség számos országában az érvényben levő csődtörvények, valamint a hitelezők jogait szabályozó egyéb jogszabályok és előírások korlátozhatják az Erste Group-ot abban, hogy a bedőlt hiteleket és előlegeket behajtsa.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group-nak pénzügyi intézeteket célzó állami támogatási programokban kell részt vennie, vagy ezekhez finanszírozást kell biztosítania, illetve hogy a központi költségvetés konszolidációját célzó programokat kell finanszíroznia, akár bankadók vagy egyéb hasonló adók megfizetésével.

D.3 Legfőbb információk kifejezetten az értékpapírokra vonatkozó legfőbb kockázatokról

KOCKÁZATI FIGYELMEZTETÉS! A befektetőknek tudniuk kell arról, hogy akár egész befektetésüknek vagy annak egy részének értékét elveszíthetik. Azonban minden befektető felelőssége csak a befektetése értékéig terjed (ideértve a járulékos költségeket is).

- Az Értékpapírok visszaváltásának és/vagy a velük kapcsolatos kamatfizetésnek a feltétele, hogy a referencia személy, vagy egyetlen

referencia személy esetében se forduljon elő hitelkockázati esemény. Ha egyes Értékpapírokhoz több referencia személy is tartozik, az egyik referencia személynél felmerülő hitelkockázati esemény hatással lehet az Értékpapírok visszafizetésének vagy kamatfizetésének egy részére vagy egészére. Hitelkockázati esemény előfordulása esetén a Tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy elveszítik az Értékpapírok megvásárlására fordított teljes befektetésüket, és nem részesülnek kamatkifizetésben.

- A hitelkockázati esemény előfordulása után fizetendő pénzbeli elszámolási összeg jellemzően jóval kisebb az Értékpapírok névértékénél, és akár nulla is lehet.
- Bizonyos események előfordulása esetén az értékpapír tulajdonosok nem jogosultak kártérítésre a lejárat napja és a kamatfizetési nap halasztása miatt; ezzel együtt meghosszabbodik az az időszak is, amikor hitelkockázati esemény fordulhat elő.
- Az Értékpapír tulajdonosok semmilyen visszkereseti joggal nem rendelkeznek a Referencia Személy(ek) vonatkozásában.
- Az Értékpapírok piaci árának volatilitása függ többek között a Referencia Személy(ek) hitelképességétől, valamint a származékos ügyletek piacán uralkodó általános viszonyoktól.
- Ha egy-egy Értékpapírhoz több Referencia Személy is tartozik, az érintett Referencia Személyek helyzete közötti korreláció hátrányosan befolyásolhatja az Értékpapírok piaci árát.
- A Tulajdonosok döntéseik során nem vehetik alapul a Referencia Személy(ek) Végleges Feltételekben megadott hitelminősítését, és sem a Kibocsátó, sem a hitelminősítő intézet nem vállal semmilyen felelősséget a hitelminősítés megbízhatóságáért.
- A Kibocsátó, a kifizetőhely és a számítást végző ügynök esetében a Referencia Személy(ek)kel összefüggésben felmerülő összeférhetetlenség hátrányosan befolyásolhatja az Értékpapírok piaci árának alakulását.
- Egy vagy több Referencia Személlyel kapcsolatos - pl. más vállalattal való egyesülés formájában jelentkező - változás jelentősen megnövelheti egy Hitelkockázati Esemény bekövetkezésének valószínűségét, így annak esélyét is, hogy az Értékpapír tulajdonosok a teljes befektetett tőkéjüket 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 Referencia Személyhez kapcsolódó jogutódlás esetén előfordulhat, hogy a Tulajdonosok e jogutód Referencia Személy vagy számos jogutód Referencia Személy hitelkockázatának vannak kitéve az eredeti Referencia Személy hitelkockázata helyett.
- A Végleges Feltételek nem nyújtanak részletes információt valamely Referencia Személyre nézve és a Tulajdonosoknak biztosítaniuk kell, hogy valamennyi olyan vizsgálatot elvégeztek, amelyet az egyes Referencia Személyhez kapcsolódó kockázatok szempontjából szükségesnek tekintettek.
- Előfordulhat, hogy a Referencia Személyhez kapcsolódó nyilvánosan elérhető információk nem teljesek, pontatlanok vagy félrevezetőek.

Az Értékpapírok árazásával kapcsolatos kockázatok

- Az Értékpapírok kibocsátási ára tartalmazhat az Értékpapírok matematikai (valós) piaci árára képzett marzsot.
- Mivel a Kibocsátó, amikor meghatározza az Értékpapírok másodpiaci árát, figyelembe veszi – az Értékpapírok matematikai (valós) piaci árán kívül – különösen a jegyzési díjat (áziót), a vételi és eladási ár közötti kamatkülönbséget, a jutalékokat és több más díjat is, a Kibocsátó által kalkulált árak jelentősen eltérhetnek az Értékpapírok valós piaci árától.

Bizonyos Értékpapírok kamatfizetési és lejárat szerkezetéhez kapcsolódó kockázatok

- **[Fixed Rate Note-ok esetében beillesztendő]:** a fix kamatozású Értékpapírok Tulajdonosai ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy az ilyen Értékpapírok piaci ára a piaci kamatláb változása következtében leesik.]
- **[Floating Rate Note-ok és Fixed to Floating Rate Note-ok esetében beillesztendő]:** előfordulhat, hogy a [változó kamatozású Értékpapírok] [fix kamatozásúból változó kamatozású Értékpapírok] Tulajdonosai ki vannak téve az olyan ingadozó kamatláb-szintek kockázatának, amelyek lehetetlenné teszik az ilyen Értékpapírok hozamának előzetes meghatározását., valamint ki vannak téve a bizonytalan kamatbevételek kockázatának. Az Európai Irányadó Bankközi Kamatlábat ("EURIBOR") és más indexeket, amelyek "benchmarknak" számítanak, újabb nemzeti és nemzetközi szabályozási iránymutatásoknak és reformjavaslatoknak vetik alá. Ezen reformok közül néhány már hatályos, míg néhány más reform még átültetésre szorul. Előfordulhat, hogy ezek a reformok változást eredményeznek a benchmarkokban és egy benchmark (ideértve a **[vonatkozó Referencia Kamatláb vagy Referencia Érték beillesztendő]** (ha ezen reformok által érintett)) korábbiól eltérő teljesítését okozhatják, vagy más, előre nem látható következményei lehetnek. A befektetők így szembesülnek azzal a kockázattal, hogy bármely ilyen változás jelentős mértékben hátrányos hatással lehet az Értékpapírok piaci árára és az Értékpapírok után fizetendő összegre.]
- **[Fixed to Floating Rate Note-ok esetében beillesztendő]:** A fix kamatozásúból változó kamatozású Értékpapírok egy olyan értéken kamatoznak, amely a rögzített értékről változó értékre vált. A Tulajdonos viseli annak kockázatát hogy az ilyen átváltást követően az új kamatláb alacsonyabb lehet, mint az alkalmazandó kamatlábak, vagy a fix kamatozásúból változó kamatozású Értékpapírok szpredje kevésbé lehet kedvezőbb, mint az ugyanazon referencia érték(ek)hez kapcsolódó összehasonlítható változó kamatozású Értékpapírok esetében alkalmazandó szpredék.]
- **[periodikus kamatfizetést nem biztosító Értékpapírok esetében beillesztendő]:** A kamatszervény nélküli Értékpapírok Tulajdonosai ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy az ilyen Értékpapírok piaci ára a piaci kamatláb változása következtében leesik. A kamatszervény nélküli Értékpapírok piaci ára jóval volatilisabb, mint a fix kamatozású Értékpapírok piaci ára, továbbá valószínűleg nagyobb mértékben fognak reagálni a piaci kamatláb-változásokra, mint a hasonló lejáratú rendelkező kamatozó Értékpapírok.]

- **[maximális kamatláb esetében beillesztendő:** felső határ esetében a Tulajdonos nem lesz képes előnyre szert tenni a felső határt meghaladó tényleges kedvező alakulásból.]
- A Értékpapírok korai lejáratára esetén a Tulajdonosnak azokkal a kockázatokkal kell számolnia, hogy az Értékpapírok a valós piaci áron kerülnek visszaváltásra és a visszaváltási bevételeket lehetséges, hogy csak a kisebb hozamot realizáló értékpapírokba tudja újra befektetni (Korai Lejárat Kockázata).

Az Értékpapírokhoz általában kapcsolódó kockázatok

- Az Értékpapírok Általános Feltételei rendelkeznek a Tulajdonosok által hozott határozatokról; előfordulhat, hogy a Tulajdonos egyes jogait határozattal módosítják, korlátozzák vagy akár fel is függesztik, ami pedig hátrányosan érintheti a szóban forgó Tulajdonost.
- Az Értékpapírok Általános Feltételei rendelkeznek a Közös Képviselő kijelöléséről, előfordulhat, hogy a Tulajdonos nem élhet azzal a jogával, hogy egyénileg gyakorolja az Értékpapírok szóban forgó Feltételei és Kondíciói értelmében őt megillető jogokat a Kibocsátóval szemben.
- Az osztrák bíróság gondnokot nevezhet ki, aki a Tulajdonosok nevében gyakorolja jogaikat és képviseli érdekeiket az Értékpapírok vonatkozásában; az ilyen döntés korlátozhatja a Tulajdonosokat abban, hogy egyénileg gyakorolják az Értékpapírokkal kapcsolatos jogaikat.
- Előfordulhat, hogy az Értékpapírok hitelminősítése nem megfelelően tükrözi az adott Értékpapírban fennálló befektetést érintő összes kockázatot, a hitelminősítő intézetek kéretlen hitelminősítéseket is adhatnak, valamint a hitelminősítés felfüggeszthető, leminősíthető vagy visszavonható, mindez pedig hátrányosan érintheti az Értékpapírok piaci árát és kereskedési árát.
- Az Értékpapírokra az osztrák törvények az irányadóak, és előfordulhat, hogy a vonatkozó jogszabályok, előírások és szabályozások változásai hátrányosan érintik a Kibocsátót, az Értékpapírokat és a Tulajdonosokat.
- Az Értékpapírok bizonyos kiváltó események bekövetkezése esetében leírás vagy tőkére történő átváltási kötelezettség alá eshetnek, amely eredményeként előfordulhat, hogy a Tulajdonosok a befektetésük egy részét vagy egészét elveszítik (törvényi veszteség abszorpció).
- A Kibocsátó szanálási hatáskörök alá eshet, amelyeknek szintén lehet negatív hatása az Értékpapírokra.
- A Kibocsátó számára nem tiltott további adósságinstrumentumok kibocsátása vagy további kötelezettségek keletkeztetése.
- A Kibocsátó fizetéképtelensége esetén a betétek előnyösebben rangsorolódhatnak a Tulajdonosoknak az Értékpapírok alapján fennálló követeléseinél.

A piachoz általában kapcsolódó kockázatok

- A Tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó részben vagy egészben nem lesz képes teljesíteni az Értékpapírokkal kapcsolatos kamatkifizetéseket és/vagy az azokkal összefüggő visszaváltást.
- A Tulajdonosoknak számolniuk kell azzal a kockázattal, hogy a Kibocsátó

hitelképességi kamatkülönbözetének növekedése az Értékpapírok piaci árfolyamának csökkenését eredményezi.

- A Tulajdonos ki lehet téve annak a kockázatnak, hogy a későbbi pénzromlás (infláció) miatt csökken a befektetésének a reálhozama.
- Nincs garancia arra, hogy az Értékpapírok számára kialakul egy likvid másodpiac, vagy ha ki is alakul ilyen, nem garantálható annak fennmaradása. Nem likvid piacon a Tulajdonos nem feltétlenül tudja valós piaci értéken értékesíteni Értékpapírjait.
- Nem lehet következtetést levonni a megjelölt Teljes Névértékre vonatkozóan az "-ig" megjelölésű Értékpapírok esetében.
- Fennáll annak a kockázata, hogy az Értékpapírok vagy a mögöttes termékek kereskedését felfüggesztik, megszakítják vagy beszüntetik, ami hátrányosan befolyásolhatja az érintett Értékpapírok piaci árfolyamát.
- A Tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy Értékpapírjaik piaci árfolyama kedvezőtlenül alakul, amely kedvezőtlen hatás akkor jelentkezik, ha a Tulajdonos a lejárat előtt eladja Értékpapírjait.
- Előfordulhat, hogy devizaárfolyam-kockázat következik be, ha a Tulajdonos pénzügyi tevékenységeit nem abban a Meghatározott Devizában bonyolítja le, amelyben a Kibocsátó a tőke- és kamatkifizetéseket teljesíti. Az állami hatóságok és monetáris felügyeletek ezenkívül olyan devizakereskedelmi korlátozásokat vezethetnek be, amelyek kedvezőtlenül érinthetik az érintett devizaárfolyamokat.
- Ha az Értékpapírok vásárlásának finanszírozása hitelfelvétellel vagy kölcsönrel történik, akkor a hitel vagy a kölcsön miatt jelentősen nőhet az esetleges veszteség összege.
- A – különösen az Értékpapírok adásvételéhez kapcsolódó – járulékos költségek jelentős hatást gyakorolhatnak az Értékpapírok nyereséspotenciáljára.
- A Tulajdonosok ezenkívül függnék az adott elszámolási rendszer működésétől.
- Az érvényben lévő adórendszer a Tulajdonosok számára kedvezőtlen módon változhat, ezért alaposan mérlegelniük kell az Értékpapírokba történő befektetésük adóvonzatait.
- A befektetésekre vonatkozó jogi megfontolások is korlátozhatnak bizonyos befektetéseket.
- A Kibocsátó érdekösszeütközésnek van kitéve, amely előfordulhat, hogy hátrányosan érinti a Tulajdonosokat.

E. AJÁNLAT

- E.2b** Az ajánlattétel indoklása és a bevétel felhasználása, amennyiben ez más, mint nyereségszerzés és/vagy fedezet biztosítása
- A Kibocsátó az Értékpapírok kibocsátásából származó nettó bevételeit általános finanszírozási céljaira és nyereség elérésére használja fel, az ajánlat pedig szintén ugyanezekkel a célokkal indokolható.

kockázatok ellen:

- E.3** Az ajánlat feltételeinek és kondícióinak ismertetése: **Teljes névérték**
[Értékpapírok összesített névértékének beillesztése] [-ig]
[Kiinduló] Kibocsátási ár [plusz a kibocsátási díj]
[Értékpapírok (Kiinduló) Kibocsátási Ára, valamint ha van, akkor a kibocsátási díjnak beillesztése]
Meghatározott Denominálás
[meghatározott denominálás beillesztendő]
Minimális és/vagy Maximális Alkalmazás Összege
[minimális / maximális alkalmazás összegének beillesztése]
Forgalmazás módja
[Az Értékpapírok forgalmazása módjának beillesztése]
[A [jegyzési] időszak kezdete [és vége]]
[Az Értékpapírok jegyzési időszaka (ha van) kezdetének és végének a beillesztése]
[A kereskedők vagy forgalmazók általi garanciavállalásnak vagy forgalmazásnak beillesztése]
Egyéb, illetve további feltételek
[Az ajánlatra vonatkozó egyéb vagy kiegészítő feltételeknek a beillesztése] [Nem alkalmazandó]
- E.4** A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából lényeges érdekeltségek, ideértve az összeférhetlenségeket is:
[Nem alkalmazandó, nincs ilyen érdekeltség vagy összeférhetlenség.]
[A Kibocsátó esetenként egyéb minőségében is eljárhat az Értékpapírok kapcsán, mint például számítást végző ügynök, amely alapján a Kibocsátó az Értékpapírokkal kapcsolatos számítást végezhet (például a fizetendő kamatok összegét), amely a Tulajdonosokra nézve kötelező. Ez a tény összeférhetlenséget okozhat és hatással lehet az Értékpapírok piaci árára.
A Kibocsátó az Értékpapírok értékesítéséből szerzett bevételeinek egészét vagy annak egy részét felhasználhatja arra, hogy fedezeti ügyleteket kössön, amelyek hatással lehetnek az Értékpapírok piaci árát. A Kibocsátó úgy véli, hogy az ilyen fedezeti tevékenység normális körülmények között nincs lényeges hatással az Értékpapírok piaci árára. Azonban az nem biztosítható, hogy a Kibocsátó fedezeti tevékenysége ne érintse az adott piaci árát.
Megszokott, hogy pénzügyi intézmények, mint például az Erste Group munkavállalói a saját nevükben olyan ügyleteket kötnek, amelyek az egyéni kereskedelemre és piaci visszaélésre vonatkozó értékpapírokjogi szabályok, valamint törvényi vagy belső megfelelőségi standardok előírásai alá esnek. Az alkalmazottak és a kapcsolt felek számára megengedett, hogy az Erste Group

értékpapírjainak forgalomba hozatalában részt vegyenek. Továbbá, az Értékpapírok vásárlása során a munkavállaló kedvezményt kap a piaci ár értékéből. Az Erste Group értékesítési munkatársai motiváltak lehetnek ezen Értékpapírok eladásában, az általuk kapott ösztönzők értékének köszönhetően (amennyiben az értékesítés sikeres), amely ösztönző értékpapírjogi és bankjogi szabályok alá esik. Annak ellenére, hogy a Kibocsátó minden intézkedést megtesz az alkalmazandó jogszabályoknak, valamint a belső eljárásoknak való megfelelés érdekében, ez ellentétet eredményezhet a Tulajdonosokkal felé fennálló kötelezettségeivel szemben.

A Kibocsátó pénzügyi elemzésre és befektetési kutatásra vonatkozó belső szabályai és belső eljárásai annak segítségével szolgálnak, hogy azonosításra kerülhessenek a lehetséges összeférhetlenségek, vagy összeférhetlenségek látszatai, amely a Kibocsátó közzétételeinek pártatlanságát érinthetik, vagy ezzel kapcsolatos kérdést vethetnek fel. Azonban a Kibocsátó által végzett pénzügyi elemzés és a Referencia Személy(ek)kel kapcsolatosan végzett befektetési kutatás negatív hatással lehet az adott Értékpapírokra. A Kibocsátó nem felelős a Kibocsátó független kutatási csoportja általi közzététel okozta leértékelésért.

Az ISDA (a Nemzetközi Swap és Derivatív Piaci Szövetség) ("ISDA") az a szervezet, amely dönt a hitelkockázati eseményekkel kapcsolatos besorolásról. Az ISDA által bejelentett hitelkockázati események az adott Értékpapírok leértékelését eredményezhetik. A szervezet tagjaként, a Kibocsátó összeférhetetlen lehet, amennyiben a Hitelkockázati Esemény meghatározásához használt bármilyen aukción vagy egyéb eljárásban részt vesz és nem köteles a Tulajdonosok érdekeit figyelembe venni amikor így jár el.

A Kibocsátó nem vállal felelősséget semmilyen, olyan hitelkockázati eseményért, amelyet egy olyan finanszírozási szerződés okozott, amelyben maga a Kibocsátó került szerződésességbe. A Kibocsátó függetlenül értékeli, ha a Referencia Személy(ek)kel kötött fennálló finanszírozási megállapodással kapcsolatos visszafizetésre vonatkozó tájékoztatási kérés feltételei teljesülnek.

Továbbá, a Kibocsátó Igazgatóságának és Felügyelőbizottságának tagjai különböző más társaságokban (az Erste Group Banktól különböző), beleértve az Erste Group Bank ügyfeleit és befektetőit, amelyek közvetlenül vagy közvetve a Kibocsátó versenytársai lehetnek, igazgatósági vagy felügyelőbizottsági tisztségét láthatnak el. Az ilyen jellegű igazgatósági tisztség ezen személyeket esetleges összeférhetlenségnek teszi ki, amennyiben a Kibocsátó aktív üzleti kapcsolatot folytat az érintett társasággal.]

[A további, ilyen érdekösszeütközések ismertetésének beillesztése]

E.7 A Kibocsátó vagy az ajánlattévő által a befektetőre terhelt költségek becsült összege: [Nem alkalmazandó, mert a Kibocsátó és az ajánlattévő(k) nem terhel(nek) ilyen költségeket a befektetőre.] [**az ilyen költségek leírásának beillesztése**]

ROMANIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

REZUMAT

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

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

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

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

Chiar dacă introducerea în acest 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 acest Rezumat va include o scurtă descriere a Elementului, cu mențiunea „Nu se aplică”.

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

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

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

Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.

Răspunderea civilă aparține Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**”), cu sediul în Am Belvedere 1, A-1100 Viena, Austria, (în calitate de emitent în cadrul Programului, „**Emitentul**”) care a întocmit acest Rezumat, inclusiv orice traducere a acestuia, însă doar în cazul în care acest Rezumat este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale Prospectului, sau dacă acesta nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de Obligațiuni.

A.2 Acordul Emitentului sau Emitentul acceptă ca: (i) toate instituțiile de credit conform a persoanei Directivei 2013/36/UE, care acționează în calitate de responsabile cu intermediari financiari și care ulterior revând sau plasează elaborarea Prospectului final Obligațiunile; și (ii) fiecare alt intermediar financiar în ceea ce privește listat pe site-ul web al Emitentului „www.erstegroup.com” ca utilizarea Prospectului intermediar care a obținut de la Emitent aprobarea de a pentru revânzarea utiliza Prospectul în vederea revânzării sau plasării finale a ulterioară sau Obligațiunilor (denumiți colectiv „**Intermediarii Financiari**”) plasamentul final al să aibă dreptul să utilizeze Prospectul în timpul perioadei valorilor mobiliare de ofertei respective, astfel cum este indicat în Termenii Finali, către intermediari în care este permisă revânzarea ulterioară sau plasamentul finali și indicarea final al Obligațiunilor emise în baza Prospectului cu condiția perioadei de ofertare în ca Prospectul să fie valabil în continuare în conformitate cu cadrul căreia poate fi secțiunea 6a a legii austriece privind piețele de capital efectuată o revânzare (KMG) referitoare la punerea în aplicare a Directivei privind ulterioară sau un Prospectele de Ofertă. plasament final al
valorilor mobiliare prin intermediari financiari și în care este valabil acordul pentru utilizarea Prospectului:

Orice alte condiții clare Emitentul și-a dat consimțământul cu privire la utilizarea și obiective asociate prezentului Prospect în scopul revânzării ulterioare sau acordului, care sunt plasamentului final al Obligațiunilor de către Intermediarii relevante pentru Financiari cu condiția ca: (i) potențialilor investitori să li se furnizeze prezentul Prospect, orice supliment al acestuia pentru utilizarea Prospectului. precum și Termenii Finali; și ca (ii) fiecare dintre Intermediarii Financiari să se asigure că vor utiliza prezentul Prospect, orice supliment la acesta și Termenii Finali relevanți în conformitate cu toate restricțiile de vânzare aplicabile specificate în prezentul Prospect și orice legi și reglementări aplicabile în jurisdicția respectivă.

În cadrul Termenilor Finali, Emitentul poate stabili orice alte condiții asociate acordului său, care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului. Emitentul își rezervă dreptul de a-și retrage oricând acordul privind utilizarea Prospectului. Această retragere va fi publicată pe site-ul web al Emitentului „www.erstegroup.com”.

Informare în caractere **În cazul unei oferte derulate de către un Intermediar** îngroșate prin care **Financiar, Intermediarul Financiar respectiv va furniza** investitorii sunt informații **investitorilor informații cu privire la condițiile ofertei la** că, în cazul unei oferte **data la care aceasta este derulată.**

făcute de un intermediar financiar, acesta le va furniza investitorilor informații cu privire la condițiile ofertei în momentul în care va fi făcută oferta

B. EMITENTUL

- B.1** Denumirea legală și denumirea comercială a Emitentului: Denumirea legală a Emitentului este „Erste Group Bank AG”, iar denumirea comercială este „Grupul Erste”. „Grupul Erste” se referă și la Erste Group Bank și la filialele consolidate ale acesteia.
- B.2** Sediul social și forma juridică a Emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea Emitentul și țara în care a fost constituit: Erste Group Bank este o societate pe acțiuni (*Aktiengesellschaft*) care este organizată și funcționează conform legislației austriece, înregistrată la registrul societăților comerciale (*Firmenbuch*) de pe lângă tribunalul comercial din Viena (*Handelsgericht Wien*) sub numărul de înregistrare FN 33209 m. Erste Group Bank are sediul social înregistrat în Viena, Republica Austria. Adresa sediului este Am Belvedere 1, A-1100 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 și 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, bănci de economii ale sistemului Haftungsverbund, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent GmbH, 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: Nu se aplică; nu există rezerve.

raportul de audit privind informațiile financiare istorice:

B.12 Informații financiare istorice selectate: esențiale

| în milioane de Euro (rotunjit) | 31 decembrie 2017 auditate | 31 decembrie 2016 auditate |
|--|----------------------------------|-------------------------------|
| Total datorii și capitaluri proprii | 220.659 | 208.227 |
| Total capitaluri proprii | 18.288 | 16.602 |
| Venit net din dobânzi | 4.353 | 4.375 |
| Rezultatul pre-impozitare din operațiuni continue | 2.078 | 1.950 |
| Rezultatul net pentru perioada respectivă | 1.668 | 1.537 |
| Rezultatul net atribuibil proprietarilor societății-mamă | 1.316 | 1.265 |

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Auditate pentru anul 2017

| în milioane de Euro (rotunjit) | 30 iunie 2018 neauditate | 31 decembrie 2017 auditate*) |
|-------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| Total datorii și capitaluri proprii | 229.878 | 220.659 |
| Total capitaluri proprii | 17.708 | 18.288 |

| în milioane de Euro (rotunjit) | 30 iunie 2018 neauditate | 30 iunie 2017 neauditate*) |
|--|-----------------------------|-------------------------------|
| Venit net din dobânzi | 2.213,8 | 2.143,0 |
| Rezultat din operațiuni continue înainte de impozitare | 1.174,7 | 1.017,6 |
| Rezultat net pentru perioada respectivă | 939,8 | 793,8 |
| Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă | 774,3 | 624,7 |

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Preliminare Simplificate și Neauditate la data de 30 iunie 2018 cu informații financiare comparative pentru primul semestru încheiat la 30 iunie 2017 și, respectiv, pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017.

*) Începând cu data de 1 ianuarie 2018 Grupul Erste aplică standardul IFRS 9 „Instrumente Financiare”. Cifrele comparative pentru anul 2017 nu au fost ajustate și se bazează pe criteriile de evaluare prevăzute de IAS 39 (astfel cum acest standard a fost înlocuit de IFRS 9)

| în milioane de Euro (rotunjit) | 31 decembrie 2018 auditate | 31 decembrie 2017 auditate |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Total datorii și capitaluri proprii | 236.792 | 220.659 |
| Total capitaluri proprii | 18.869 | 18.288 |
| Venit net din dobânzi | 4.582 | 4.353 |
| Rezultat din operațiuni continue înainte de impozitare | 2.495 | 2.078 |
| Rezultat net pentru perioada respectivă | 2.163 | 1.668 |
| Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă | 1.793 | 1.316 |

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Auditate pentru anul 2018

În ianuarie 2016, Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) a emis standardul IFRS 16 (Leasing) care se va aplica pentru prima dată, în mod obligatoriu, pentru perioadele anuale începând la data de 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date. În baza informațiilor disponibile în prezent, Grupul Erste estimează, că la data tranziției la standardul IFRS 16 dreptul de a folosi activele și datoriile din leasing vor determina creșterea bilanțului cu aproximativ 500 milioane Euro.

| în milioane de Euro (rotunjit) | 31 martie 2019 neauditate | 31 decembrie 2018 auditate |
|---------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
|---------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|

| | | |
|-------------------------------------|---------|---------|
| Total datorii și capitaluri proprii | 243.706 | 236.792 |
| Total capitaluri proprii | 19.754 | 18.869 |

| în milioane de Euro (rotunjit) | 31 martie 2019 neauditate | 31 martie 2018 neauditate Ajustat*) |
|---------------------------------------|----------------------------------|--|
|---------------------------------------|----------------------------------|--|

| | | |
|--|---------|---------|
| Venit net din dobânzi | 1.160,9 | 1.082,6 |
| Rezultat din operațiuni continue înainte de impozitare | 561,8 | 520,7 |
| Rezultat net pentru perioada respectivă | 466,3 | 406,2 |
| Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă | 377,0 | 336,1 |

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Preliminare Simplificate și Neauditate la data de 31 martie 2019 cu informații financiare comparative pentru primul trimestru al anului 2018 și respectiv exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018.

*) După publicarea de către Erste Group în raportul intermediar aferent primului trimestru al anului 2018 a efectelor de tranziție la IFRS 9, Erste Group a revizuit anumite valori aplicabile începând cu data de 1 ianuarie 2018.

Declarație prin care se confirmă că perspectivele

Nu există nicio deteriorare semnificativă a perspectivelor Emitentului survenită după data de 31 decembrie 2018.

| | | |
|-------------|--|---|
| | Emitentului nu au suferit o deteriorare semnificativă de la data ultimei sale situații financiare auditate și publicate sau o descriere a oricăror modificări nefavorabile semnificative: | |
| | Descrierea principalelor modificări ale situației financiare sau comerciale după perioada vizată de informațiile financiare istorice: | Nu se aplică. Nu a avut loc nicio modificare semnificativă a situației financiare a Emitentului după data de 31 martie 2019. |
| B.13 | Descrierea evenimentelor importante în evoluția recentă a Emitentului care sunt, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale: | Nu se aplică; nu au avut loc evenimente importante în evoluția recentă a Emitentului care să fie, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale. |
| B.14 | Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, dependența Emitentului de alte entități din cadrul grupului: | Emitentul este societatea mamă a Grupului Erste și prin urmare este dependentă de rezultatele activităților tuturor entităților afiliate, filialelor și societăților aparținând grupului. |
| B.15 | Descrierea principalelor activități ale Emitentului: | Grupul Erste oferă o gamă completă de servicii bancare și financiare, inclusiv atragerea de produse de depozite, deschideri de conturi curente, acordarea de credite ipotecare și credite de consum, finanțări de investiții și de capital de lucru, servicii bancare private, servicii de investment banking, administrare de active, finanțare de proiecte, finanțare comercială internațională, servicii de tranzacționare, leasing și factoring. |
| B.16 | În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de către Emitent, se precizează dacă Emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect și de către cine și se descrie natura acestui control. | La data prezentului Prospect, aproximativ 29,8% din acțiunile Erste Group Bank erau atribuibile direct de DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („ Erste Stiftung ”). Acesta include un interes economic de 11,2% al Erste Stiftung precum și acțiuni atribuibile Erste Stiftung în baza unor acorduri între acționari încheiate cu CaixaBank, S.A., cu bănci de economii din Austria și cu alte părți (respectiv Sparkassenstiftungen și Anteilsverwaltungssparkassen, și Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group), care dețineau 9,9%, 5,6% și respectiv 3,1%. Acțiunile aflate în circulație liberă reprezintă 70,2% (din care 43,7% erau deținute de investitori instituționali, 5,0% de către investitori de retail din Austria, 9,3% de către investitori instituționali și |

privați internaționali neidentificați, 3,2% de către poziții de trading identificate (inclusiv formatori de piață, servicii principale de brokeraj, tranzacționări în nume propriu, garanții și împrumuturi de titluri), 4,2% de către BlackRock Inc., 4,0% de către T. Rowe Prince Group Inc. și și 0,8% de către salariații Grupului Erste precum și de către Fundația Privată a Angajaților Erste) (toate cifrele sunt rotunjite).

B.17 Ratingul atribuit Emitentului sau titlurilor sale de împrumut, la cererea acestuia sau cu colaborarea sa în procesul de atribuire a ratingului:

Ratingul atribuit Obligațiunilor:

[Nu se aplică; la data Termenilor Finali, Obligațiunilor nu le este atribuit un rating. Emitentul își rezervă dreptul de a solicita acordarea unui rating în viitor.] **[se va introduce rating]**

Ratinguri de credit atribuite Emitentului la data de 7 februarie 2019:

Standard & Poor's a atribuit următoarele ratinguri:

| Tip datorie | Rating | Perspective |
|--|--------|-------------|
| Datorie privilegiată, negarantată, pe termen lung | A | Pozitiv |
| Datorie privilegiată, negarantată, pe termen scurt | A-1 | - |

Moody a atribuit următoarele ratinguri:

| Tip datorie | Rating | Perspective |
|--|--------|-------------|
| Datorie privilegiată, negarantată, pe termen lung | A2 | Pozitiv |
| Datorie privilegiată, negarantată, pe termen scurt | P-1 | - |

Fitch a atribuit următoarele ratinguri:

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

C. VALORI MOBILIARE

- C.1** Descrierea naturii și categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice și/sau sunt admise la tranzacționare, inclusiv orice număr de identificare a valorilor mobiliare:
- Clasă și tip**
Obligațiunile sunt emise la purtător și sunt reprezentate printr-un Titlu de Creanță Global Permanent. Nu se vor emite Obligațiuni Definitive și cupoane.
- Emisiunea în serie**
Obligațiunile sunt emise cu Seria ●, Tranșa ●.
- Numerele de identificare a Valorilor Mobiliare**
[ISIN: ●]
[WKN:●]
[se va introduce alt număr de identificare a valorilor mobiliare]
- C.2** Moneda în care s-a făcut emisiunea:
- Obligațiunile sunt emise în **[se va introduce moneda specificată]**.
- C.5** Descrierea oricărei restricții asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare:
- Nu se aplică; Obligațiunile sunt liber transferabile.
- C.8** Descrierea drepturilor conexe valorilor mobiliare, inclusiv clasificarea și restricții aplicabile acestor drepturi:
- Drepturi aferente Obligațiunilor**
Răscumpărare
În cazul în care nu a survenit nicio Situație de Risc de Credit (astfel cum acest termen este definit mai jos), Obligațiunile se vor răscumpăra la Valoarea Finală de Răscumpărare la Data Scadenței. „**Valoarea Finală de Răscumpărare**” a fiecărei Obligațiuni 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 Obligațiunile vor fi răscumpărate la Valoarea de Decontare în Numerar (descrișă 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 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

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

Limitarea drepturilor

Declararea anticipată a scadenței

La survenirea unei situații de neîndeplinire a obligațiilor, astfel cum este prevăzut în Condițiile Generale, fiecare deținător al unei Obligațiuni (fiecare denumit un „Deținător”) va fi îndreptățit să declare scadența Obligațiunilor 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.

Răscumpărarea anticipată în scopuri fiscale

Obligațiunile vor fi răscumpărate la alegerea Emitentului, în totalitate și nu parțial, oricând, în baza unei notificări de răscumpărare transmise cu cel puțin 30 de Zile Lucrătoare și cel mult de 90 de Zile Lucrătoare în prealabil, dacă la următorul termen de plată a dobânzii, Emitentul va fi obligat la plata unor sume suplimentare în urma unei modificări sau a unui amendament adus legilor sau reglementărilor Republicii Austria sau ale oricărei subdiviziuni politice sau autorități fiscale a acesteia sau în urma unei modificări sau a unui amendament adus unei interpretări oficiale sau aplicării legilor sau reglementărilor respective.

C.9 - Rata Dobânzii

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

[pentru Obligațiunile cu Dobândă Crescătoare (Step-up Notes) sau pentru Obligațiunile 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 Obligațiunile cu Rata Dobânzii Variabilă se va introduce: Obligațiunile au o rată a dobânzii variabilă.]

[pentru Obligațiunile cu Rata Dobânzii Fixă-Variabilă se va introduce: Dacă nu a survenit o Situație de Risc de Credit, Obligațiunile 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 Obligațiunile fără plata periodică a unei dobânzi se va introduce: Obligațiunile nu au plăți periodice ale dobânzii.]

- Data Începerii Calculării Dobânzii: [Nu se aplică]
 [Data Începerii Calculării Dobânzii aferentă Obligațiunilor este **[se va introduce Data respectivă a Începerii Calculării Dobânzii]**]
- Termene de Plată a Dobânzii: [Nu se aplică]
 [[●]
 În cazul în care Secretarul DC (o comisie înființată de International Swaps and Derivatives Association, Inc. (sau de orice organizație succesoare) (“ISDA”), care este format din reprezentanți ai participanților la piața de capital și care ia anumite decizii în legătură cu instrumentele derivate de credit)) primește o cerere de pronunțare asupra existenței unei Situații de Risc de Credit în legătură cu [o] Entitate[a] de Referință înainte de Termenul respectiv de Plată a Dobânzii și în cazul în care Comisia de Determinări (o Comisie de Determinări privind Instrumentele Derivate de Credit, înființată de ISDA și care efectuează determinări care se aplică tranzacțiilor cu instrumente derivate) nu a soluționat cererea respectivă până în ultima Zi Lucrătoare ISDA înainte de Termenul respectiv de Plată a Dobânzii, Emitentul poate amâna Termenul respectiv/Termenul respective de Plată a Dobânzii cu până la [70] **[se va introduce un alt număr de zile calendaristice]** de zile calendaristice.
[în cazul în care Obligațiunile 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 Obligațiunile 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 în ultima Zi Lucrătoare ISDA înainte de 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: [Nu se aplică]
[pentru Obligațiunile cu Rata Dobânzii Variabilă se va introduce: Rata dobânzii plătită în baza Obligațiunilor este egală cu **[se va introduce numărul, termenul și rata dobânzii de referință relevantă]** pe an [[plus] [minus] o

marjă de ● procente pe an] [[și] înmulțit cu factorul ●.] [Rata maximă a dobânzii este ● procente pe an.] [Rata minimă a dobânzii este ● procente pe an.]]

[pentru Obligațiunile cu Rata Dobânzii 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 Obligațiunilor este egală cu [se va introduce numărul, termenul și rata dobânzii de referință] pe an [[plus] [minus] o marjă de ● procente pe an] [[și] înmulțit cu factorul ●.] [Rata maximă a dobânzii este ● procente pe an.] [Rata minimă a dobânzii este ● procente pe an.]]

- Data scadenței inclusiv procedurile de rambursare:

Data Scadenței

a) Dacă nu a avut loc o Situație de Risc de Credit, Data Scadenței Obligațiunilor 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 Obligațiunile 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 posibilă repudiere sau un posibil moratoriu și Emitentul publică o notificare de prelungire a repudierii/moratoriului, 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 repudierii/moratoriului.]

[în cazul în care Obligațiunile 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, Obligațiunile 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 relevant sau în baza dispozițiilor sale în conturile deținătorilor conturilor respective în sistemul de compensare-decontare.

- Randamentul:

Randamentul Emisiunii

[pentru Obligațiunile 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 Obligațiunile 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 Termeni și Condiții.

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

[pentru Obligațiunile fără plata periodică a unei dobânzi se introduce:

Nu se aplică.]

[pentru toate Obligațiunile în afara Obligațiunilor fără plata periodică a unei dobânzi se introduce:

Plățile aferente dobânzii în baza Obligațiunilor 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 Obligațiunilor, nu se va plăti dobânda aferentă Obligațiunilor 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 Obligațiunilor, 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: | 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. |

]]

C.11 Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată sau pe piețe echivalente, caz în care se indică piețele în cauză:

[Nu se aplică, Emitentul nu intenționează să listeze această emisiune.]

[S-a solicitat admiterea Obligațiunilor [la "Amtlicher Handel" (Piața Oficială) a *Wiener Börse AG (Bursei de Valori din Viena)*][.] [și] [la tranzacționarea pe Bursa de Valori din Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)][.] [și] [la tranzacționarea pe Bursa de Valori din Frankfurt (*Frankfurter Wertpapierbörse*)][.] [și] [pe bursa Elvețiană SIX Swiss Exchange].]

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 Obligațiunile la Data Scadenței la Valoarea Finală de Răscumpărare și este obligat să răscumpere Obligațiunile 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 Obligațiune egală cu produsul dintre Rata de Decontare în Numerar și [Valoarea Principalului] [Valoarea de Creștere] per Obligațiune. „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 Obligațiune egală cu produsul dintre Rata de Decontare în Numerar și [Valoarea Principalului] [Valoarea Finală de Răscumpărare] per Obligațiune cu „Rata de Decontare în Numerar” care este suma tuturor Ratele 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 Obligațiune egală cu produsul dintre [Valoarea Principalului] [Valoarea de Creștere] per Obligațiune și Valoarea de Piață (conform definiției de mai jos a termenului) a unei obligații de îndeplinit, 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 Obligațiunilor 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 Obligațiunile:

(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 Obligațiunilor la survenirea unei Situații de Risc de Credit în legătură cu una dintre Entitățile de Referință este o valoare aplicabilă per Obligațiune egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Obligațiune, (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 Obligațiunilor 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 sau de către o societate care acționează în numele ISDA, în legătură cu obligațiile de îndeplinit. 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 calcul poate alege dintre obligațiile Entității de Referință obligația care este relevantă pentru tranzacțiile încheiate de către 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 Obligațiunilor și poate fi chiar egală cu zero.]**

- C.16** Data expirării sau data scadenței instrumentelor derivate - data exercitării sau data finală de referință: **Data Scadenței**
A se vedea C.9.
Data Exercițării
Nu se aplică. Nu este necesar ca Obligațiunile 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: Toate plățile în temeiul Obligațiunilor se vor efectua de către Emitent către sistemul relevant de compensare-decontare a plăților către băncile de depozitare ale deținătorilor Obligațiunilor.
- C.18** O descriere a modalităților de gestionare a beneficiilor generate de instrumentele derivate: 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 Obligațiunile 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
- | Entitatea de Referință: | Tipul de Entitate de | Entitatea Financiară de | Pagina de Afișaj: |
|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------|
|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------|

pot fi găsite informațiile elementele subiacente: privind

| | Referință: | Referință: | |
|--|--|--|------------------------------------|
| [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 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 introduce | [se va introduce | [se va introduce | [se va introduce |

| | | | |
|---|---|--|--|
| Entitatea de Referință] | tipul de Entitate de Referință] | „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”] | Pagina de Afișaj] |
| [se vor introduce alte Entități de Referință] | [se vor introduce alte tipuri de Entități 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 vor introduce alte Pagini de Afișaj] |

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 nefavorabil semnificativ asupra activității, situației financiare, rezultatelor din exploatare și perspectivele Grupului Erste.
- Grupul Erste a fost și este posibil să fie afectat în continuare de criza datoriilor suverane din Europa și este posibil să fie nevoit să accepte pierderi din cauza expunerii la datoriile suverane ale anumitor țări.
- Grupul Erste s-a confruntat și este posibil să se confrunte în continuare în viitor cu deteriorarea calității creditelor, în special ca urmare a crizei financiare și a 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 în general expus volatilității pieței în cazul împrumuturilor garantate cu garanții imobiliare.
- 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 de credit să suspende, să retrogradeze sau să retragă un rating de credit 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.
- Emitentul este supus riscului 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.
- Emitentul este obligat să contribuie anual la Fondul Unic de Rezoluție (Single Resolution Fund - SRF) și la fondurile finanțate ex-ante ale sistemului de garantare a depozitelor din sectorul băncilor de economii.
- Strategiile de gestionare a riscurilor, tehnicile și procedurile interne de control ale Grupului Erste ar putea expune Grupul Erste unor riscuri neidentificate sau neanticipate.
- Grupul Erste este expus unor riscuri operaționale.
- Orice deficiență, întrerupere sau breșă care afectează sistemele informaționale ale Grupului Erste și orice neactualizare a acestor sisteme poate determina pierderi de profit și orice alte pierderi.
- Grupul Erste poate avea dificultăți în recrutarea de noi angajați sau menținerea

de personal calificat.

- Este posibil ca Erste Group Bank să trebuiască să acorde sprijin financiar băncilor aflate în dificultate din cadrul sistemului Haftungsverbund, ceea ce ar putea avea drept consecință înregistrarea unor costuri semnificative și devierea resurselor de la alte activități.
- Modificarea ratelor dobânzii este determinată de numeroși factori independenți de controlul Grupului Erste, iar astfel de modificări pot avea efecte nefavorabile semnificative asupra rezultatelor financiare ale acestuia, inclusiv asupra veniturilor nete din dobânzi.
- Dat fiind că o mare parte din operațiunile, activele și clienții Grupului Erste se află în țări din Europa Centrală și de Est care nu fac parte din Zona Euro, Grupul Erste este expus riscurilor valutare.
- Este posibil ca profitul Erste Group Bank să fie mai mic sau chiar să aibă o valoare negativă..
- Modificarea standardelor de garantare ale Băncii Centrale Europene ar putea avea un efect nefavorabil asupra finanțării Grupului Erste și asupra accesului său la lichidități.
- Grupul Erste operează pe piețe extrem de competitive, concurând cu mari instituții financiare internaționale, precum și cu concurenți locali de renume.
- Acționarul principal al Erste Group Bank poate controla activitățile acționarilor.
- Respectarea regulilor și reglementărilor aplicabile, în special cu privire la măsurile de combatere a spălării banilor și finanțării actelor de terorism, , la prevenirea corupției și a fraudelor, la sancțiunile economice și impozitare, precum și la piețele de capital (în legătură cu valorile mobiliare și bursele de valori) implică eforturi și costuri semnificative, iar nerespectarea acestora poate avea consecințe severe din punct de vedere juridic și reputațional pentru Grupul Erste.
- 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 și dobânzilor deja achitate în trecut.
- Integrarea unor potențiale achiziții viitoare poate crea dificultăți suplimentare.

Riscuri aferente piețelor în care Grupul Erste își desfășoară activitatea

- Părăsirea Zonei Euro de către una sau mai multe țări poate avea consecințe neprevăzute pentru sistemul financiar și pentru economie în general, putând duce la scăderi ale nivelelor de activitate, reduceri de active și pierderi la nivelul întregii activități a Grupului Erste.
- Grupul Erste operează pe piețe emergente care se pot confrunta cu schimbări economice și politice bruște, oricare dintre acestea putând afecta în mod nefavorabil performanțele financiare și rezultatele operaționale ale acestuia.
- Este posibil ca fondurile UE angajate să nu fie eliberate sau ca UE și/sau instituțiile internaționale de credit să nu mai adopte alte programe de sprijin.
- Pierderea încrederii clienților în activitatea Grupului Erste sau în activitățile bancare în general poate determina un număr neașteptat de mare de retrageri ale depozitelor clienților, care poate avea un efect nefavorabil semnificativ asupra rezultatelor, situației financiare și lichidității Grupului Erste.

- Problemele legate de lichidități cu care se confruntă anumite țări din Europa Centrală și de Est pot afecta în mod nefavorabil întreaga regiune a Europei Centrale și de Est și pot avea o influență negativă asupra rezultatelor economice și a situației financiare a Grupului Erste.
- Este posibil ca guvernele din țările în care Grupul Erste își desfășoară activitatea să reacționeze la criza economică și financiară prin măsuri sporite de protecționism, naționalizări sau măsuri similare.
- Grupul Erste poate fi afectat în mod nefavorabil de creșterea lentă sau de recesiunea sectorului bancar în care își desfășoară activitatea, precum și de extinderea în ritm redus a Zonei Euro și a Uniunii Europene.
- În multe țări din Europa Centrală și de Est și, în special, în țările Europei de Est, sistemele juridice și garanțiile procedurale nu sunt încă complet dezvoltate.
- Legislația aplicabilă privind falimentul și alte legi și regulamente care guvernează drepturile creditorilor din diverse țări din Europa Centrală și de Est pot limita capacitatea Grupului Erste de a obține rambursarea creditelor și 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, 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 Obligațiunilor depind(e) de absența unor situații de risc de credit în legătură cu entitatea de referință sau cu toate entitățile de referință. În cazul Obligațiunilor 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 Obligațiunilor. 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 Obligațiunilor 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 Obligațiunilor 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 Obligațiuni nu au niciun drept de regres împotriva Entității(lor) de Referință.
- Volatilitatea prețului de piață al Obligațiunilor depinde, printre altele, de bonitatea Entității(lor) de Referință și de piața generală a derivatelor de credit.

- În cazul Obligațiunilor cu mai multe Entități de Referință, o schimbare în corelația dintre mai multe Entități de Referință poate avea efecte negative asupra prețului de piață al Obligațiunilor.
- Deținătorii nu se pot baza pe ratingurile de credit ale Entității(lor) de Referință date în Termenii Finali, dacă este cazul, iar Emitentul și agenția de rating de credit nu își asumă nicio responsabilitate pentru corectitudinea acestui rating de credit.
- 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 de piață al Obligațiunilor.
- 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 Obligațiuni.
- 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.
- În cazul unei succesiuni în legătură cu o Entitate de Referință, Deținătorii pot fi expuși riscului de creditare al Entității de Referință succesoare respective sau al mai multor Entități de Referință succesoare în locul riscului de creditare al Entității de Referință inițiale.
- Termenii Finali nu vor prevedea informații detaliate cu privire la nicio Entitate de Referință, iar Deținătorii trebuie să se asigure că au efectuat orice investigație pe care o consideră necesară cu privire la riscurile asociate fiecărei Entități de Referință.
- Informații publice cu privire la o Entitate de Referință pot fi incomplete, inexacte sau pot avea caracter înșelător.

Riscuri aferente prețului Obligațiuni

- Prețul de emisiune al Obligațiunilor poate include o marjă pentru valoarea de piață (justă) matematică a Obligațiunilor.
- Dat fiind că, la stabilirea prețului Obligațiunilor 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 de piață (justă) matematică a Obligațiunilor, prețurile cotate de către Emitent se pot abate în mod semnificativ de la prețul just de piață al Obligațiunilor.

Riscuri aferente dobânzii și structurii de răscumpărare a anumitor Obligațiuni

- **[Pentru Obligațiunile cu Rata Dobânzii Fixă se va introduce:** Deținătorii de Obligațiuni cu rata dobânzii fixă sunt expuși riscului scăderii prețului de piață al acestor Obligațiuni ca urmare a schimbărilor ratei dobânzii de piață.]
- **[Pentru Obligațiunile cu Rata Dobânzii Variabilă și pentru Obligațiunile cu Rata Dobânzii Fixă-Variabilă se va introduce:** Deținătorii de [Obligațiuni cu rata dobânzii variabilă] [Obligațiuni cu rata dobânzii fixă-variabilă] pot fi expuși

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

- **[Pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Variabilă se va introduce:** Obligațiunile cu dobândă fixă-variabilă sunt purtătoare de o dobândă care se convertește dintr-o rată a dobânzii fixă într-o rată a dobânzii variabilă. Un Deținător suportă riscul ca în urma conversiei, noua rată a dobânzii să fie mai mică decât ratele dobânzii care prevalează la momentul respectiv sau diferențialul (spread-ul) aferent Obligațiunilor cu rata dobânzii fixă-variabilă să fie mai puțin favorabil decât diferențialele care prevalează pentru Obligațiunile cu rata dobânzii variabilă comparabile, raportat la aceeași rată/aceleași rate de referință.]
- **[Pentru Obligațiunile fără plata periodică a unei dobânzi se va introduce:** Deținătorii de Obligațiuni cu cupon zero sunt expuși riscului scăderii prețului de piață al acestor Obligațiuni ca urmare a schimbărilor ratei dobânzii de pe piață. Prețurile de piață ale Obligațiunilor cu cupon zero sunt mai volatile decât prețurile de piață ale Obligațiunilor cu rata dobânzii fixă și pot fi influențate într-o mai mare măsură de modificările ratei dobânzii de pe piață decât Obligațiunile purtătoare de dobândă cu o scadență similară.]
- **[Pentru o rată a dobânzii maximă se va introduce:** Dacă este stabilit un plafon, Deținătorii nu vor putea beneficia de o evoluție favorabilă efectivă a dobânzii peste plafonul stabilit.]
- În cazul în care oricare dintre Obligațiuni sunt răscumpărate înainte de scadență, Deținătorul respectivelor Obligațiuni este expus riscului ca Obligațiunile să fie răscumpărate la valoarea justă de piață precum și riscului de a nu putea reinvesti sumele obținute din răscumpărare decât în obligațiuni cu un randament mai redus (Riscul Răscumpărării Anticipate).

Riscuri legate de Obligațiuni în general

- Condițiile Generale ale Obligațiunilor prevăd decizii ale Deținătorilor, anumite drepturi ale unui Deținător pot fi modificate, diminuate sau chiar anulate prin decizii, care îl pot afecta negativ pe Deținătorul respectiv.
- Condițiile Generale ale Obligațiunilor 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 Obligațiunilor împotriva Emitentului.
- O instanță austriacă ar putea numi un agent fiduciar pentru Obligațiunile pentru a exercita drepturile și pentru a reprezenta interesele Deținătorilor în numele

acestora, caz în care capacitatea Deținătorilor de a își exercita drepturile prevăzute de Obligațiunile în mod individual poate fi limitată.

- Este posibil ca ratingul de credit al Obligațiunilor să nu reflecte în mod adecvat toate riscurile investiției în astfel de Obligațiuni, ca agențiile de rating să acorde ratinguri de credit nesolicitate și ratingurile de credit și să fie suspendate, reduse sau retrase, toate acestea putând avea un efect negativ asupra prețului de piață și a prețului de tranzacționare al Obligațiunilor.
- Obligațiunile sunt reglementate de legislația austriacă și modificările legislației aplicabile, reglementărilor sau politicilor de reglementare pot avea un efect advers asupra Emitentului, Obligațiunilor și Deținătorilor.
- La survenirea unei anumite situații declanșatoare, valoarea Obligațiunilor poate fi redusă (depreciată) sau Obligațiunile pot fi convertite în capital propriu, ceea ce poate avea ca urmare pierderea de către Deținători a unei părți sau a întregii investiții în Obligațiunile (absorbție statutară a pierderilor).
- Emitentul poate face obiectul unor puteri de decizie, care pot avea de asemenea un impact negativ asupra Obligațiunilor.
- Emitentului nu-i este interzis să emită și alte titluri de creanță sau să-și asume alte obligații.
- În cazul insolvenței Emitentului, depozitele dețin un rang superior creanțelor Deținătorilor în baza Obligațiunilor.

Riscuri legate de piață în general

- Deținătorii sunt expuși riscului imposibilității parțiale sau totale a Emitentului de a face plăți aferente dobânzilor și/sau răscumpărării, în baza Obligațiunilor.
- Deținătorii își asumă riscul creșterii marjei de credit a Emitentului, determinând o scădere a prețului de piață al Obligațiunilor.
- Deținătorul poate fi expus riscului ca randamentul real al unei investiții să poată scădea din cauza deprecierei viitoare a valorii banilor (inflației).
- Nu se poate garanta dezvoltarea unei piețe secundare lichide pentru Obligațiuni sau, în cazul dezvoltării acesteia, nu se poate garanta că aceasta va avea continuitate. În cazul unei piețe nelichide, este posibil ca un Deținător să nu poată vinde Obligațiunile deținute la valori de piață echitabile.
- Nu se poate trage nicio concluzie din Suma Totală a Principalului, în cazul Obligațiunilor cu plafon superior.
- Există riscul suspendării, întreruperii sau încetării tranzacționării Obligațiunilor sau a activelor suport, lucru care poate avea un efect negativ asupra prețului de piață al Obligațiunilor respective.
- Deținătorii sunt expuși riscului unei evoluții nefavorabile a prețurilor de piață ale Obligațiunilor pe care le dețin, care se materializează în cazul în care Deținătorul vinde Obligațiunile înainte de scadența finală a acestor Obligațiuni.
- Pot exista riscuri de curs valutar, dacă activitățile financiare ale unui Deținător sunt denominate într-o altă monedă sau unitate monetară decât Moneda Specificată în care Emitentul va efectua plata principalului și a dobânzii. De asemenea, autoritățile guvernamentale și monetare pot impune controale valutare care pot afecta în mod negativ un curs de schimb aplicabil.

- În cazul în care se utilizează un împrumut sau un credit pentru finanțarea achiziționării de Obligațiuni, împrumutul sau creditul poate crește considerabil valoarea unei pierderi.
- Costurile suplimentare, legate în special de vânzarea și cumpărarea de Obligațiuni, pot avea un impact semnificativ asupra potențialului de profit aferent Obligațiunilor.
- Deținătorii trebuie să se bazeze pe funcționalitatea sistemului de compensare corespunzător.
- Regimul fiscal aplicabil se poate modifica în dezavantajul Deținătorilor, prin urmare, impactul fiscal al unei investiții în Obligațiuni trebuie analizat cu atenție.
- Considerente legale cu privire la investiție pot restricționa anumite investiții.
- Emitentul este expus conflictelor de interese, ceea ce poate afecta în mod negativ Deținătorii.

E. OFERTA

- E.2b** Motivele ofertei și utilizarea fondurilor obținute, dacă este vorba de alte motive decât realizarea unui beneficiu și/sau acoperirea anumitor riscuri: Veniturile nete obținute din emisiunea de Obligațiuni vor fi utilizate de către Emitent în scopuri de finanțare general 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 Obligațiunilor]**
 Prețul Emisiunii [Inițiale] [plus o primă de emisiune]
[se va introduce Prețul Emisiunii (Inițiale) al Obligațiunilor plus prima de emisiune, dacă este cazul]
Valoarea Nominală Specificată
[se va introduce valoarea nominală specificată]
 Valoarea Minimă și/sau Maximă a Cererii
[se va introduce valoarea minimă/maximă a cererii]
 Tipul de distribuire
[se va introduce tipul de distribuire a Obligațiunilor]
[Data începerii [și încheierii] perioadei de [subscriere]
[se va introduce data începerii și încheierii perioadei de subscriere a Obligațiunilor (dacă este cazul)]
[se va introduce orice subscriere sau distribuire de către dealerii sau distribuitorii de ofertă]
 Alte condiții sau condiții ulterioare

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

- E.4** Descrierea tuturor intereselor care ar putea influența emisiunea/oferta, 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 Obligațiunile, precum în calitate de agent de calculare, ceea ce permite Emitentului să efectueze calcule în legătură cu Obligațiunile (de exemplu, valoarea dobânzii de plată), care au caracter obligatoriu pentru Deținători. Acest fapt poate crea conflicte de interese și poate afecta prețul de piață al Obligațiunilor.
- Emitentul poate utiliza toate sau unele dintre veniturile obținute din vânzarea Obligațiunilor pentru a încheia tranzacții de hedging care pot afecta prețul de piață al Obligațiunilor. Emitentul consideră că, în situații normale, această activitate de hedging nu va avea un impact semnificativ asupra prețului de piață al Obligațiunilor. Cu toate acestea, nu se pot da asigurări că activitățile de hedging ale Emitentului nu vor afecta acest preț de piață.
- Este o practică uzuală ca angajații instituțiilor financiare precum Grupul Erste să efectueze tranzacții în nume propriu, cu respectarea legilor privind tranzacțiile personale cu valori mobiliare și abuzul de piață, precum și cu respectarea standardelor de conformitate legale sau interne. Angajații și părțile aflate în legătură cu aceștia pot participa la ofertele de valori mobiliare ale Grupului Erste. De asemenea, la cumpărarea Obligațiunilor, angajatul primește o reducere din valoarea prețului de piață. Angajații în vânzări ai Grupului Erste pot fi motivați să vândă aceste Obligațiuni, având în vedere valoarea bonusurilor primite de aceștia (dacă vânzarea se concretizează), cu respectarea legilor privind valorile mobiliare și a legilor bancare aplicabile acestor bonusuri. În ciuda măsurilor luate de către Emitent pentru a asigura conformitatea cu legile aplicabile și cu procedurile interne, acest fapt poate crea un conflict cu obligațiile față de Deținători.
- Politicile și procedurile interne de analiză financiară și cercetare în domeniul investițiilor elaborate de către Emitent au scopul de a ajuta la identificarea posibilelor conflicte de interese sau la împiedicarea survenirii unor conflicte de interese care ar putea să afecteze sau să pună sub semnul întrebării imparțialitatea publicațiilor acestuia. Cu toate acestea, analiza financiară și cercetarea în domeniul investițiilor efectuată de către Emitent cu privire la Entitatea (Entitățile) de Referință ar putea avea un efect negativ asupra Obligațiunilor respective. Emitentul nu este responsabil în cazul unei devalorizări determinate de publicațiile departamentului independent de cercetare al Emitentului.
- International Swaps and Derivatives Association, Inc. („ISDA”) este organizația care decide cu privire la clasificarea situațiilor de risc de credit. Situațiile de risc de credit declarate de către ISDA ar putea avea drept consecință devalorizarea Obligațiunilor respective. În calitate

de membru al organizației, Emitentul se poate afla într-un conflict de interese atunci când participă la o licitație sau o altă procedură pentru stabilirea unui Eveniment de Credit și nu are obligația de a avea în vedere interesele Deținătorilor în aceste situații.

Emitentul nu este responsabil de nicio situație de risc de credit determinată de neexecutarea unor contracte de finanțare încheiate cu Emitentul însuși. Emitentul evaluează în mod independent dacă sunt îndeplinite condițiile pentru a solicita rambursarea creditelor restante în baza contractelor de finanțare încheiate cu (o) Entitate (Entități) de Referință.

De asemenea, membrii Consiliului de Conducere și ai Consiliului de Supraveghere ai Emitentului pot face parte din consiliile de conducere și de supraveghere ale altor companii (diferite de Erste Group Bank), inclusiv ale clienților sau investitorilor Erste Group Bank, care pot de asemenea concura direct sau indirect cu Emitentul. În aceste condiții, persoanele respective pot fi expuse unor potențiale conflicte de interese, dacă Emitentul are relații de afaceri active cu societățile respective.]

[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

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

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

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

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

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

[Tento Súhrn obsahuje možnosti vyznačené hranatými zátvorkami alebo kurzívou (iné ako príslušné preklady špecifických právnických termínov) a prázdne miesta týkajúce sa Notes, ktoré majú byť emitované v zmysle Programu. Súhrn konkrétnych emisií bude obsahovať možnosti relevantné k tejto emisii Notes, ako je uvedené v aplikovateľných Konečných podmienkach a bude obsahovať informácie, ktoré boli ponechané prázdne a doplnené podľa aplikovateľných Konečných podmienok.]

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

A. ÚVOD A UPOZORNENIA

A.1 Upozornenie: Tento súhrn ("Súhrn") by mal byť čítaný ako úvod k 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**"), Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň, Rakúska republika (vo funkcii emitenta v zmysle Programu, ďalej len "**Emitent**"), ktorá predložila tento Súhrn vrátane jeho prekladu, avšak len ak je tento súhrn zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný pri čítaní spoločne s ostatnými časťami tohto Prospektu, alebo ak pri čítaní spoločne s ostatnými časťami tohto Prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré majú byť investorom nápomocné pri zvažovaní investície do predmetných Notes.

A.2 Súhlas Emitenta alebo osoby zodpovednej za vypracovanie Prospektu s použitím Prospektu pre následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi a 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:

Súhlas Emitenta s použitím tohto Prospektu na účely následného ďalšieho predaja, resp. konečného umiestnenia Notes zo strany Finančných sprostredkovateľov bol udelený za podmienky, že: (i) potenciálni investori obdržia tento Prospekt, všetky dodatky k nemu a príslušné Konečné podmienky; a (ii) každý z Finančných sprostredkovateľov zabezpečí, že bude používať tento 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 Konečných podmienkach môže Emitent stanoviť ďalšie podmienky svojho súhlasu, ktoré sú relevantné pre použitie Prospektu. Emitent si vyhradzuje právo na odvolanie svojho súhlasu na použitie Prospektu kedykoľvek. Takéto odvolanie súhlasu musí byť zverejnené na stránke Emitenta "www.erstegroup.com".

Upozornenie vyznačené tučným písmom, ktoré investorov informuje o tom, že informácie o podmienkach ponuky prípadného finančného

V prípade, že Finančný sprostredkovateľ predloží ponuku, Finančný sprostredkovateľ je povinný poskytnúť investorom informácie o podmienkach ponuky v čase predloženia ponuky.

sprostredkovateľa musia
byť poskytnuté v čase
predloženia ponuky
finančného
sprostredkovateľa:

B. EMITENT

- B.1** Právny a obchodný názov Emitenta: Právny názov Emitenta 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 33209 m. Sídlo spoločnosti Erste Group Bank sa nachádza vo Viedni v Rakúskej republike. Obchodná adresa spoločnosti je Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň, Rakúska republika.
- 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 a jej dcérske spoločnosti a spoločnosti, 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 sporiteľne združenia Haftungsverbund, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent GmbH 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: Neuplatňuje sa; neboli vyjadrené žiadne výhrady.

správe
o historických
finančných
informáciách:

B.12 Vybrané hlavné
historické finančné
informácie:

| v mil. eur (zaokrúhlené) | 31. december 2017 auditované | 31. december 2016 auditované |
|---|---|---|
| Spolu vlastné imanie a záväzky | 220 659 | 208 227 |
| Spolu vlastné imanie | 18 288 | 16 602 |
| Čisté výnosové úroky | 4 353 | 4 375 |
| Hospodársky výsledok z pokračujúcich činností pred zdanením | 2 078 | 1 950 |
| Čistý hospodársky výsledok za obdobie | 1 668 | 1 537 |
| Čistý zisk pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti | 1 316 | 1 265 |

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za rok 2017

| v mil. eur (zaokrúhlené) | 30. jún 2018 neauditované | 31. december 2017 auditované*) |
|--|--------------------------------------|---|
| Spolu vlastné imanie a záväzky | 229 878 | 220 659 |
| Spolu vlastné imanie | 17 708 | 18 288 |
| v mil. eur (zaokrúhlené) | 30. jún 2018 neauditované | 30. jún 2017 neauditované*) |
| Čisté výnosové úroky | 2 213,8 | 2 143,0 |
| Hospodársky výsledok pred zdanením z priebežnej činnosti | 1 174,7 | 1 017,6 |
| Čistý hospodársky výsledok za obdobie | 939,8 | 793,8 |
| Čistý hospodársky výsledok pripísateľný vlastníkom materskej spoločnosti | 774,3 | 624,7 |

Zdroj: Neauditovaná predbežná zostručnená konsolidovaná účtovná závierka k 30. júnu 2018 s komparatívnymi finančnými informáciami za prvý polrok, ktorý skončil 30. júna 2017 a za rok končiaci 31. decembra 2017.

*) Od 1. januára 2018 Erste Group uplatňuje IFRS 9 "Finančné nástroje". Porovnávacie údaje za rok 2017 neboli upravené a sú na základe hodnotiacich požiadaviek IAS 39 (v znení IFRS 9).

| v miliónoch eur (zaokrúhlené) | 31.12.2018 auditované | 31.12.2017 auditované |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Spolu vlastné imanie a záväzky | 236.792 | 220.659 |
| Spolu vlastné imanie | 18.869 | 18.288 |
| Čisté výnosové úroky | 4.582 | 4.353 |
| Hospodársky výsledok pred zdanením z bežnej činnosti | 2.495 | 2.078 |
| Čistý hospodársky výsledok za obdobie | 2.163 | 1.668 |
| Čistý hospodársky výsledok pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti | 1.793 | 1.316 |

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za rok 2018

Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala v roku 2016 IFRS 16 (Nájmy), ktoré sú prvý krát povinne účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 01.01.2019 alebo neskôr. Skupina Erste na základe súčasne dostupných informácií odhaduje, že k dátumu prechodu na IFRS 16 práva na užívanie majetku a záväzky z nájmov zvýšia súvahu o približne 500 miliónov eur.

| v miliónoch eur (zaokrúhlené) | 31.3.2019 neauditované | 31.12.2018 auditované |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|
| Spolu vlastné imanie a záväzky | 243.706 | 236.792 |
| Spolu vlastné imanie | 19.754 | 18.869 |

| v miliónoch eur (zaokrúhlené) | 31.3.2019 neauditované | 31.3.2018 neauditované upravené*) |
|---|-----------------------------------|--|
| Čisté výnosové úroky | 1.160,9 | 1.082,6 |
| Hospodársky výsledok pred zdanením z bežnej činnosti | 561,8 | 520,7 |
| Čistý hospodársky výsledok za obdobie | 466,3 | 406,2 |
| Čistý hospodársky výsledok pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti | 377,0 | 336,1 |

Zdroj: Neauditovaná predbežná konsolidovaná účtovná závierka k 31.3.2019 s komparatívnymi finančnými informáciami za prvý štvrťrok 2018 a za rok, ktorý skončil k 31.12.2018

*) Potom, čo Erste Group zverejnila prechodné účinky IFRS 9 v prvej štvrťročnej priebežnej správe 2018, upravila určité hodnoty s účinnosťou k 1. januáru 2018.

Výrok o neexistencii podstatnej negatívnej zmeny vo vyhlídkach Emitenta od dátumu zverejnenia jeho poslednej

Od 31.12.2018 nenastala žiadna podstatná negatívna zmena vo vyhlídkach Emitenta.

auditovanej
úctovnej závierky
alebo popis
akejkoľvek
podstatnej
negatívnej zmeny:

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

Neuplatňuje sa. Od 31.03.2019 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančnej situácie 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: Erste Group poskytuje komplexnú ponuku bankových a finančných služieb, vrátane produktov vkladových a bežných účtov, hypotekárnych a spotrebiteľských úverov, investičných úverov a úverov na financovanie prevádzkového kapitálu, privátneho bankovníctva, investičného bankovníctva, asset manažmentu, projektového financovania, medzinárodného obchodného financovania, obchodovania, leasingu a faktoringu.
- B.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 dátumu vydania tohto Prospektu patrilo 29,8% akcií Erste Group Bank súkromnej nadácii DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Nadácia Erste**“). To zahŕňa 11,2%-ný hospodársky podiel Nadácie Erste ako aj akcie, ktoré sú vlastnené Nadáciou Erste prostredníctvom zmlúv o syndikácii uzavretých so spoločnosťou CaixaBank, S.A., rakúskymi sporiteľňami a inými stranami (t.j. Sparkassenstiftungen a Anteilsverwaltungssparkassen a Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group), ktoré mali v držbe 9,9%, 5,6% a 3,1%. Trhová kapitalizácia voľne obchodovateľných akcií spoločnosti (tzv. „free float“) je vo výške 70,2% (z čoho 43,7% vlastnili inštitucionálni investori, 5,0% rakúski retailoví investori, 9,3% neidentifikovaní medzinárodní inštitucionálni a súkromní investori, 3,2% identifikovateľné obchodovanie (vrátane tvorcov trhu, hlavného makléristva, vlastného obchodovania, kolaterálu a pôžičiek akcií), 4,2% BlackRock Inc., 4,0% T. Rowe Price Group Inc. a 0,8% zamestnanci skupiny Erste Group rovnako ako aj Erste Employees Private Foundation) (všetky číselné údaje sú

zaokrúhlené).

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

Úverový rating priradený Notes:

[Neuplatňuje sa; ku dňu Konečných podmienok, Notes nemajú priradený rating. Emitent si vyhradzuje právo v budúcnosti požiadať o rating v budúcnosti.] **[uved'te rating]**

Úverové ratingy pridelené Emitentovi ku dňu 7.2.2019:

Agentúra Standard & Poor's priradila nasledovné ratingy:

| Druh dlhového nástroja | Rating | Výhľad |
|-------------------------------------|--------|-----------|
| Nadriadený nezabezpečený dlhodobý | A | Pozitívny |
| Nadriadený nezabezpečený krátkodobý | A-1 | - |

Agentúra Moody's priradila nasledovné ratingy:

| Druh dlhového nástroja | Rating | Výhľad |
|-------------------------------------|--------|-----------|
| Nadriadený nezabezpečený dlhodobý | A2 | Pozitívny |
| Nadriadený nezabezpečený krátkodobý | P-1 | - |

Agentúra Fitch priradila nasledovné ratingy:

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

C. CENNÉ PAPIERE

C.1 Popis druhu a triedy cenných papierov ponúkaných na obchodovanie, resp. prijatých na

Druh a trieda

Cenné papiere Notes sú vydané vo forme na doručiteľa a zastúpené cenným papierom Permanent Global Note. Definitívne Notes a kupóny nebudú

obchodovanie, vrátane emitované.
 identifikačného čísla
 cenných papierov:

Emisia v sériách

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

Identifikačné čísla cenných papierov

[ISIN: ●]

[WKN:●]

[uved'te iné číslo cenných papierov]

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:

Práva spojené s Notes

Umorenie

Pokiaľ nenastane žiadna Úverová udalosť (definovaná nižšie), 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 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.

Obmedzenie práv

Urýchlenie

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

Predčasné splatenie z dôvodu zdanenia

Notes budú splatené podľa voľby Emitenta v celku, avšak nie z časti, kedykoľvek, pokiaľ bola žiadosť o splatenie podaná nie menej ako 30 Pracovných dní a viac ako 90 Pracovných dní vopred, ak v najbližšom nasledujúcom termíne výplaty úrokov bude Emitent povinný uhradiť dodatočné sumy v dôsledku akejkoľvek zmeny alebo novely zákonov alebo predpisov Rakúskej republiky alebo akéhokoľvek jej politického útvaru alebo finančného úradu alebo ich oddelení, alebo v dôsledku akejkoľvek zmeny alebo novely oficiálneho

výkladu alebo aplikácie takýchto zákonov alebo predpisov.

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 (p.a.) |

pokiaľ nenastala Úverová udalosť.]

[v prípade Notes s pohyblivou sadzbou uveďte: Notes sú určené 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 určené 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].**]

Dátumy výplaty úrokov:

[Neuplatňuje sa]

[[●]

Ak bola Tajomníkovi Výboru pre rozhodnutia (výbor, ktorý zriadila asociácia International Swaps and Derivatives Association, Inc. (resp. akákoľvek nástupnícka organizácia) (ďalej len „ISDA“), ktorého členmi sú predstavitelia účastníkov kapitálového trhu a ktorý prijíma určité rozhodnutia v súvislosti s úverovými derivátmi) podaná žiadosť o rozhodnutie v súvislosti s existenciou Úverovej udalosti vo vzťahu ku [konkrétnemu] [nejakému] Referenčnému subjektu pred príslušným Dátumom výplaty úrokov a ak Výbor pre rozhodnutia (príslušný Výbor ISDA pre rozhodnutia o úverových derivátoch, ktorý zriadila ISDA a ktorý prijíma rozhodnutia, ktoré platia pre transakcie s úverovými derivátmi) neprijal rozhodnutie o tejto žiadosti do posledného Pracovného dňa ISDA pred príslušným Dátumom výplaty úrokov, môže Emitent posunúť príslušným 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/moratórium,

príslušný(é) Dátum(y) výplaty úrokov sa posunie(ú) 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 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 posledným Pracovným dňom ISDA pred príslušným Dátumom výplaty úrokov alebo k tomuto Dátumu, potom sa príslušný Dátum výplaty úrokov posunie na [70]. **[uved'te iný počet kalendárnych dní]** kalendárny deň nasledujúci po dni, ku ktorému uplynie Dodatočná lehota na splatenie.]]

Podkladový nástroj,
z ktorého vychádza
úroková sadzba:

[Neuplatňuje sa]

[[v prípade Notes s pohyblivou sadzbou uved'te: Úroková sadzba splatná z Notes sa rovná [uved'te číselnú hodnotu, lehotu a príslušnú referenčnú úrokovú sadzbu] ročne (p.a.). [[plus] [mínus] marža vo výške ● percent ročne] [[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 uved'te:

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

Dátum splatnosti
vrátane postupov
splácania:

Dátum splatnosti

a) Pokiaľ nenastane žiadna Úverová udalosť, Dátumom splatnosti Notes je **[uved'te 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, uveďte:

Ak nastane potenciálne neuznanie záväzku/moratórium, pričom Emitent vydal oznámenie o predĺžení neuznania záväzku/moratória, Dátum splatnosti sa posunie 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 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]. **[uveďte 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 uveďte: "Dátumom hotovostného vyrovnania" je [30]. [uveďte 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 uveďte: "Dátum hotovostného vyrovnania" znamená Dátum splatnosti.]

[v prípade pohyblivej Ceny hotovostného vyrovnania uveďte: "Dátumom hotovostného vyrovnania" [v prípade viacerých Referenčných subjektov uveďte: s ohľadom na každý Referenčný subjekt, ktorý podlieha Úverovej udalosti.] je [30]. [uveďte 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 príslušného zúčtovacieho systému alebo na základe jeho objednávky na pripísanie na účty príslušných majiteľov účtov zúčtovacieho systému.

Indikácia výnosu:

Výnos emisie

[v prípade Notes s pevnými výplatami úrokov alebo bez periodických výplat úrokov uveďte:

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

[v prípade Notes bez pevných periodických výplat

úrokov uvedte:

Neuplatňuje sa.]

Meno, resp. názov
zástupcu Majiteľov:Neuplatňuje sa; v 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 uvedte:**

Neuplatňuje sa.]

**[v prípade všetkých Notes okrem Notes bez periodických
výplat úrokov uvedte:**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 uvedte:**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 uvedte:**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: |
|--|--|
| [uvedte Referenčný subjekt] | [uvedte Znižujúcu sadzbu] percent. |
| [uvedte Referenčný subjekt] | [uvedte Znižujúcu sadzbu] percent. |
| [uvedte Referenčný subjekt] | [uvedte Znižujúcu sadzbu] percent. |
| [uvedte ďalšie Referenčné subjekty] | [uvedte ďalšie Znižujúce sadzby] percent. |

]]

C.11 Indikácia, či ponúkané
cenné papiere sú
alebo budú
predmetom žiadosti
o prijatie na
obchodovanie,
s výhľadom ich**[Neuplatňuje sa. Emitent nemá v úmysle uvádzať túto
konkrétnu emisiu.]****[Bola podaná žiadosť o prijatie Notes [na „Amtlicher Handel“
(Úradný trh) burzy Wiener Börse AG (Viedenská burza
cenných papierov)], [a] [na obchodovanie na Stuttgartskej
burze cenných papierov (Baden-Württembergische**

distribúcie na *Wertpapierbörse*)] [a] [na obchodovanie na Frankfurtskej regulovanom trhu, burze cenných papierov (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [a] resp. na iných [švajčiarskej burze SIX Swiss Exchange].] ekvivalentných trhoch s uvedením predmetných trhov:

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 uveďte : 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 umorovacíu 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 uveďte: "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 [uveďte pevne stanovenú Sadzbu hotovostného vyrovnania] percent.]

[V prípade pevne stanovenej Ceny hotovostného vyrovnania a niekoľkých Referenčných subjektov uveďte:

"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: |
|---|--|
| [uveďte Referenčný subjekt] | [uveďte Znižujúcu sadzbu] percent. |
| [uveďte Referenčný subjekt] | [uveďte Znižujúcu sadzbu] percent. |
| [uveďte Referenčný subjekt] | [uveďte Znižujúcu sadzbu] percent. |
| [uveďte ďalšie Referenčné subjekty] | [uveďte ďalšie Znižujúce sadzby] percent |

]

[V prípade pohyblivej Ceny hotovostného vyrovnania a jedného Referenčného subjektu uveďte:

"Cena hotovostného vyrovnania" znamená cenu za Note rovnajúcu sa súčinu [Čiastky istiny] [Akrečnej čiastky] za Note a Trhovej hodnoty (definovanej nižšie) dodateľného záväzku, 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 uveďte:

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 umorovacíu 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 súčinu (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 Záväzku 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: | Znižujúca sadzba: |
|---|------------------------------------|
| [uveďte Referenčný subjekt] | [uveďte Znižujúcu sadzbu] percent. |
| [uveďte Referenčný subjekt] | [uveďte Znižujúcu sadzbu] percent. |
| [uveďte Referenčný subjekt] | [uveďte Znižujúcu sadzbu] percent. |

| | |
|---------------------------------------|--|
| subjekt] | sadzbu] percent. |
| [uved'te d'alšie Referenčné subjekty] | [uved'te d'alšie Znižujúce sadzby] percent |

]

[V prípade pohyblivej Ceny hotovostného vyrovnania uveďte:

"Trhová hodnota" je stanovená agentom pre výpočet na základe výsledku aukcie, ktorú vykonala ISDA alebo spoločnosť konajúca v mene ISDA vo vzťahu k dodateľným záväzkom. 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 príslušného 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 referenčné ho subjektu: | Finančný referenčný subjekt: | Strana monitora: |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|
| [uved'te Referenčný | [uved'te druh | [uved'te "Áno", ak | [uved'te Stranu |

| | | | |
|------------------------------------|---|--|---------------------------------|
| subjekt] | Referenčné ho subjektu] | je Referenčný subjekt Finančným referenčný m subjektom a Druhom Referenčné ho subjektu nie je severoame rická spoločnos ť alebo novovznika júca európska alebo latinskoam erická spoločnos ť, inak "Nie"] | monitora] |
| [uved'te Referenčný subjekt] | [uved'te druh Referenčné ho subjektu] | [uved'te "Áno", ak je Referenčný subjekt Finančným referenčný m subjektom a Druhom Referenčné ho subjektu nie je severoame rická spoločnos ť alebo novovznika júca európska alebo latinskoam erická spoločnos ť, inak "Nie"] | [uved'te Stranu monitora] |
| [uved'te Referenčný subjekt] | [uved'te druh Referenčné ho subjektu] | [uved'te "Áno", ak je Referenčný subjekt Finančným | [uved'te Stranu monitora] |

| | | | |
|---|---|--|---|
| | | referenčný m subjektom a Druhom Referenčné ho subjektu nie je severoame rická spoločnos ť alebo novovznika júca európska alebo latinskoam erická spoločnos ť, inak "Nie"] | |
| [uved'te ďalšie Referenčné subjekty] | [uved'te ďalšie druhy Referenčný ch subjektov] | [uved'te "Áno", ak je Referenčný subjekt Finančným referenčný m subjektom a Druhom Referenčné ho subjektu nie je severoame rická spoločnos ť alebo novovznika júca európska alebo latinskoam erická spoločnos ť, inak "Nie"] | [uved'te ďalšie Strany monitora] |

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 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 vo všeobecnosti vystavená volatilitu trhu, pokiaľ ide o hypotekárne úvery, na ktoré sa vzťahuje zábezpeka vo forme nehnuteľnosti.
- 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.
- Úverové ratingové agentúry môžu pozastaviť, znížiť alebo odobrať úverový rating Erste Group Bank a/alebo lokálnemu subjektu, ktorý je súčasťou Erste Group alebo krajiny, v ktorej skupina Erste Group pôsobí, pričom takéto opatrenie môže mať negatívny dopad na podmienky refinancovania pre Erste Group Bank, najmä na jej prístup ku kapitálovým trhom s dlhovými cennými papiermi.
- Nové regulačné, resp. vládne požiadavky a zmeny vo vnímanej úrovni dostatočnej kapitalizácie a pákového efektu by mohli skupinu Erste Group vystaviť zvýšeným požiadavkám na kapitál, resp. zvýšeným štandardom kapitálu, v dôsledku čoho by skupina musela v budúcnosti získať dodatočný kapitál alebo likviditu.
- Emitent je vystavený riziku zmien v daňovej úprave, najmä pokiaľ ide o bankové dane a zavedenie dane z finančných transakcií.
- Emitent nemusí byť schopný splniť minimálne požiadavky na vlastné financovanie (prostriedky) a oprávnené záväzky.
- Emitent je povinný každoročne prispievať do Jednotného rezolučného fondu (JRF) a do *ex-ante* financovaných fondov zo systému ochrany vkladov sektora sporiteľní.
- Stratégie riadenia rizík, techniky a postupy vnútornej kontroly skupiny Erste Group môžu dopustiť jej vystavenie neidentifikovaným, resp. neočakávaným rizikám.
- Obchodná činnosť skupiny Erste Group je spojená s prevádzkovými rizikami.
- Akékoľvek zlyhanie informačných systémov skupiny Erste Group, akékoľvek ich prerušenie alebo narušenie a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám.

- Skupina Erste Group môže mať ťažkosti so získavaním resp. udržaním si kvalifikovaných pracovníkov.
- Od Erste Group Bank sa môže vyžadovať poskytnutie finančnej podpory v rámci združenia Haftungsverbund, čo by mohlo vyvolať významné náklady a odklon zdrojov z iných aktivít.
- Zmeny úrokových sadzieb ovplyvňuje mnoho faktorov mimo kontroly skupiny Erste Group a tieto zmeny môžu mať významné negatívne dopady na jej účtovné výsledky, vrátane čistých úrokových výnosov.
- Vzhľadom na to, že veľká časť aktivít, aktív a klientov skupiny Erste Group sa nachádza v krajinách strednej a východnej Európy, ktoré nie sú členmi Eurozóny, skupina Erste Group je vystavená kurzovým rizikám.
- Zisk Erste Group Bank môže byť nižší alebo dokonca negatívny.
- Zmena štandardov ECB pre zabezpečenie úverov by mohla mať negatívny dopad na financovanie skupiny Erste Group a na jej prístup k likvidite.
- Skupina Erste Group pôsobí na vysoko konkurenčných trhoch a konkuruje veľkým medzinárodným finančným inštitúciám i zavedeným miestnym hráčom.
- Významný akcionár Erste Group Bank môže byť schopný ovládať konanie akcionárov.
- Dodržiavanie platných predpisov a nariadení, najmä upravujúcich boj proti praniu špinavých peňazí a ochrane pred financovaním terorizmu, boj proti korupcii a predchádzaniu podvodom, hospodárske sankcie a dane, ako aj kapitálové trhy (súvisiace s cennými papiermi a burzou) si vyžaduje významné náklady a úsilie a ich nedodržanie môže mať závažné právne a reputačné dôsledky pre skupinu Erste Group.
- 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 a úrokov, ktoré už v minulosti zaplatili.
- Integrácia potenciálnych budúcich akvizícií môže predstavovať ďalšie výzvy.

Riziká súvisiace s trhmi, na ktorých skupina Erste Group pôsobí

- Odchod akjekoľvek 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 a/alebo medzinárodné úverové inštitúcie nemusia schváliť ďalšie programy pomoci.
- Strata dôvery klientov v obchodnú činnosť skupiny Erste Group alebo v bankovníctvo všeobecne by mohla viesť k nečakane vysokým úrovniam výberov vkladov klientov, čo by mohlo mať závažný negatívny dopad na výsledky skupiny Erste Group, 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 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 výplaty 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 trhovej 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 cenu Notes.

- Majitelia sa nemôžu spoliehať na úverové ratingy Referenčného subjektu (subjektov) uvedené v Konečných podmienkach, ak je to relevantné, pričom ani Emitent ani úverová ratingová agentúra nepreberá žiadnu zodpovednosť za správnosť tohto úverového ratingu.
- Konflikty záujmov medzi Emitentom, agentom pre platbu a agentom pre výpočet vo vzťahu k Referenčnému subjektu (subjektom) môžu mať negatívny vplyv na vývoj trhovej 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.
- V prípade právneho nástupníctva vo vzťahu k Referenčnému subjektu môžu byť Majitelia vystavení úverovému riziku takéhoto právneho nástupcu Referenčného subjektu alebo viacerých právnych nástupcov Referenčných subjektov namiesto úverového rizika pôvodného Referenčného subjektu.
- Konečné podmienky nebudú poskytovať podrobné informácie s ohľadom na ktorýkoľvek Referenčný subjekt a Majitelia by mali zabezpečiť preskúmanie, ktoré považujú za nevyhnutné, pokiaľ ide o riziká spojené s každým Referenčným subjektom.
- Verejné informácie týkajúce sa Referenčného subjektu môžu byť neúplne, nepresné alebo zavádzajúce.

Riziká súvisiace s cenou Notes

- Emisný kurz Notes môže zahŕňať maržu z matematickej (reálnej) trhovej ceny Notes.
- Keďže Emitent bude pri stanovovaní ceny Notes 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) trhovej cene Notes, ceny, ktoré ponúka Emitent sa môžu výrazne líšiť od reálnej trhovej ceny Notes.

Riziká súvisiace s úrokom a štruktúrou splácania jednotlivých Notes

- **[V prípade Notes s pevnou sadzbou uveďte:** Majitelia Notes s pevnou sadzou sú vystavení riziku, že trhové ceny týchto Notes klesajú v dôsledku zmien v trhovej úrokovej sadzbe.]
- **[V prípade Notes s pohyblivou sadzbou a pevnou po pohyblivú sadzbu uveďte:** Majitelia [Notes s pohyblivou sadzbou] [Notes s pevnou po pohyblivú sadzbu] môžu byť vystavení riziku kolísajúcich úrovní úrokovej sadzby, vďaka ktorým je nemožné presne určiť výnos týchto Notes vopred a sú vystavení riziku neistých úrokových výnosov. Medzibanková referenčná úroková sadzba ("EURIBOR") a ďalšie ukazovatele, ktoré sú považované za "mierky" sú

predmetom súčasného národného a medzinárodného regulačného usmernenia a návrhov na reformy. Niektoré z týchto reforiem sú už účinné, zatiaľ čo iné musia byť stále implementované. Tieto reformy môžu mať za následok zmeny takýchto mierok a môžu spôsobiť, že miera **[uved'te príslušné Referenčné úrokové sadzby alebo Referenčnú sadzbu]** (ak sú ovplyvnené týmito reformami) bude hodnotená inak ako v minulosti alebo mať iné dôsledky, ktoré nemožno predvídať. Investori tak čelia riziku, že takéto zmeny môžu mať významný negatívny vplyv na trhovú cenu a splatnú čiastku Notes.]

- **[V prípade Notes s pevnou po pohyblivú sadzbu uved'te:** Notes s pevnou po pohyblivú sadzbu sa úročia sadzbou, ktorá sa prevádza z pevnej sadzby na pohyblivú sadzbu. Majiteľ nesie riziko, že po takomto prevode, nová úroková sadzba môže byť nižšia než prevládajúce úrokové sadzby alebo rozšírenie na Notes s pevnou po pohyblivú sadzbu môže byť menej priaznivé než prevládajúce rozšírenia na porovnateľné Notes s pohyblivou sadzbou vzťahujúcou sa na rovnakú referenčnú sadzbu(y).]
- **[V prípade Notes bez pravidelných úrokových platieb uved'te:** Majiteľ Notes s nulovým kupónom je vystavený riziku, že trhovú cenu takýchto Notes klesá ako dôsledok zmien v trhovej úrokovej sadzbe. Trhové ceny Notes s nulovým kupónom sú nestálejšie ako trhové ceny Notes s pevnou úrokovou sadzbou a môžu vo väčšej miere reagovať na zmeny trhových úrokových sadzieb v porovnaní s úrokmi viazanými k Notes s podobnou platnosťou.]
- **[V prípade maximálnej úrokovej sadzby:** V prípade stanovenia maxima (stropu), Majiteľ nebude môcť profitovať z akéhokoľvek aktuálneho priaznivého vývoja nad maximum (strop).]
- V prípade umorenia akýchkoľvek Notes pred ich splatnosťou je Majiteľ týchto Notes vystavený rizikám, že Notes budú umorené za reálnu trhovú cenu a riziku, že bude môcť reinvestovať výnos z umorenia len do notes s nižším výnosom (Riziko predčasného splatenia).

Riziká súvisiace s Notes všeobecne

- 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 mohol vymenovať správcu 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.
- Úverové ratingy Notes nemusia adekvátne zohľadňovať všetky riziká investície do týchto Notes, ratingové agentúry by mohli prideliť nevyžiadané úverové ratingy a úverové ratingy môžu byť pozastavené, znížené alebo odňaté, pričom všetko z uvedeného by mohlo mať negatívny vplyv na trhovú cenu a obchodovaciu cenu Notes.
- Notes sa riadia rakúskym právnym poriadkom, pričom zmeny príslušných

zákonov, predpisov alebo regulačných politík môžu mať negatívny vplyv na Emitenta, Notes a Majiteľov.

- 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).
- Emitent môže byť predmetom rozhodovacích právomocí, ktoré taktiež môžu mať negatívny vplyv na Notes.
- Emitentovi nie je zakázané, aby vydával ďalšie dlhové nástroje alebo preberal ďalšie riziká.
- V prípade platobnej neschopnosti Emitenta majú vklady vyššiu prioritu než pohľadávky Majiteľov vyplývajúce z Notes.

Riziká súvisiace s trhom všeobecne

- Majitelia sú vystavení riziku, že Emitent nebude čiastočne alebo úplne schopný vykonávať výplaty úrokov a/alebo umorovacích čiastok Notes.
- Majitelia preberajú riziko, že úverové rozpätie Emitenta sa rozširuje, v dôsledku čoho klesá trhovú cenu 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 trhovú hodnotu.
- 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 trhovú 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 použitá pôžička alebo úver, táto pôžička alebo úver 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 účtovacieho systému.
- Príslušný daňový režim sa môže zmeniť v neprospech Majiteľov, a preto by mali dôkladne zvážiť daňový dopad investície do Notes.

- Právne aspekty investície môžu obmedzovať určité investície.
- Emitent je vystavený konfliktom záujmov, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť Majiteľov.

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*]
[Počiatočný] Emisný kurz [plus emisný poplatok]
[*uved'te (Počiatočný) Emisný kurz Notes plus prípadný emisný poplatok*]
Špecifikovaná menovitá hodnota
[*uved'te špecifikovanú menovitou hodnotu*]
Minimálna a/alebo maximálna Suma žiadosti
[*uved'te minimálnu/maximálnu Sumu žiadosti*]
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, napríklad ako výpočtový agent, čo umožní Emitentovi uskutočňovať kalkulácie v súvislosti s Notes (napr. výšku úroku, ktorý má byť vyplatený), ktoré sú záväzné pre Majiteľov. Tento fakt by mohol spôsobiť konflikty záujmov a ovplyvniť trhovú cenu Notes.
 Emitent môže využiť všetky alebo časť príjmov z predaja Notes na uzatvorenie zaistovacích (hedgingových) transakcií, ktoré môžu ovplyvniť trhovú cenu Notes. Emitent verí, že takéto zaistovacie aktivity nebudú mať za bežných okolností podstatný vplyv na trhovú cenu Notes. Avšak,

nemôže byť zaručené, že zaistovacie aktivity Emitenta nebudú mať vplyv na túto trhovú cenu.

Je obvyklé, že zamestnanci finančných inštitúcií ako je Erste Group uzatvárajú dohody na vlastný účet v súlade so zákonmi upravujúcimi osobné transakcie a zneužívanie trhu, ako aj zákonnými alebo internými štandardmi zhody. Zamestnanci a prepojené strany sa môžu zúčastniť na ponuke cenných papierov Erste Group. Navyše, pri kúpe Notes zamestnanec obdrží zľavu z trhovej ceny. Zamestnanci predaja Erste Group môžu byť motivovaní, aby predávali tieto Notes, vzhľadom k hodnote stimulov, ktoré obdržia (v prípade, že je predaj úspešný), v súlade so zákonmi o cenných papieroch a bankovými zákonmi, vzťahujúcimi sa na takéto stimuly. Napriek opatreniam prijatým Emitentom na zabezpečenie súladu s aplikovateľnými právnymi predpismi a internými procesmi, toto by mohlo viesť ku konfliktu s povinnosťami voči Majiteľom.

Emitentove pravidlá a interné postupy pre finančnú analýzu a investičný prieskum sú koncipované tak, aby pomáhali pri identifikácii možných konfliktov záujmov, alebo výskytu konfliktov záujmov, ktoré by mohli ovplyvniť alebo viesť k otázkam o nestrannosti svojich publikácií. Avšak, finančné analýzy a investičný prieskum Referenčného subjektu vykonané emitentom by mohli mať negatívny vplyv na príslušné Notes. Emitent nie je zodpovedný za akékoľvek znehodnotenie spôsobené publikáciami nezávislého oddelenia prieskumu Emitenta.

Asociácia ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) je organizácia, ktorá rozhoduje o klasifikácii úverových udalostí. Úverové udalosti vyhlásené asociáciou ISDA by mohli mať za následok znehodnotenie príslušných Notes. Ako člen organizácie, Emitent môže mať konflikt záujmov v rozsahu, v akom sa zúčastňuje akejkolvek aukcie alebo iného procesu, ktorý sa používa na určenie Úverovej udalosti, a nemá pritom povinnosť zväziť záujmy Majiteľov.

Emitent nie je zodpovedný za žiadnu úverovú udalosť spôsobenú finančnou dohodou v omeškaní so samotným Emitentom. Emitent sám posudzuje, či sú splnené kritériá pre žiadosť splatenie zostávajúcich finančných dohôd s Referenčným(i) subjektom (subjektmi).

Navyše, členovia manažmentu a dozornej rady Emitenta môžu byť členmi manažmentu a dozornej rady v rôznych odlišných spoločnostiach (iných ako Erste Group), vrátane klientov a investorov Erste Group Bank, ktoré môžu byť priamymi alebo nepriamymi konkurentmi Emitenta. Riadiaca funkcia tohto druhu môže vystaviť tieto osoby možnému konfliktu záujmov v prípade, že Emitent udržiava aktívne obchodné vzťahy s uvedenými spoločnosťami.]

[Uved'te popis akýchkoľvek takýchto záujmov.]

E.7 Odhadované výdavky [Neuplatňuje sa, keďže Emitent ani predkladateľ(ia) ponuky účtované investorovi

Emitentom alebo nebudú investorovi účtovať žiadne takéto výdavky.]
predkladateľom **[uved'te popis akýchkoľvek takýchto nákladov]**
ponuky:

RESPONSIBILITY STATEMENT OF ERSTE GROUP BANK AG

Erste Group Bank AG, with its registered office at Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, Austria, is solely responsible for the information given in this translation annex.