

# Erste Group Bank AG

## Capital Guaranteed Structured Notes Programme

**TRANSLATIONS OF THE  
SUMMARY OF THE  
PROSPECTUS DATED 28 JUNE 2019**

(as amended by the Supplement No 1 dated 2 July 2019, the Supplement No 2 dated 4 September 2019 and the Supplement No 3 dated 31 October 2019)

	<b>page</b>
Croatian Translation of the Summary of the Prospectus	2
Czech Translation of the Summary of the Prospectus	28
Hungarian Translation of the Summary of the Prospectus	52
Romanian Translation of the Summary of the Prospectus	81
Slovak Translation of the Summary of the Prospectus	110

## CROATIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

### SAŽETAK

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

**FMA nije odobrio sljedeće prijevode izvornog sažetka i faktora rizika Prospekta. Nadalje, FMA nije preispitao njihovu usklađenost s izvornim dijelovima Prospekta.**

*Ovaj se sažetak („**Sažetak**“) sastoji od sadržaja kojeg je potrebno objaviti, a koji je poznat pod nazivom elementi („**Elementi**“). Ti su Elementi numerirani u odjeljcima A – E (A.1 – E.7).*

*Ovaj Sažetak sadrži sve Elemente koje je potrebno uključiti u sažetak za ovu vrstu vrijednosnih papira i Izdavatelja. Budući da neke Elemente nije potrebno navesti, može doći do praznina u slijedu numeriranja Elemenata.*

*Iako bi moglo biti potrebno unijeti neki Element u ovaj Sažetak zbog vrste vrijednosnih papira i Izdavatelja, može se dogoditi da nije moguće dati nikakve bitne informacije u vezi Elementa. U tom slučaju, u ovaj Sažetak je uključen kratak opis Elementa s naznakom „Nije primjenjivo“.*

*[Ovaj Sažetak sadrži opcije, istaknute u uglatim zagradama ili u kurzivu (osim prijevoda pojedinih specifičnih pravnih izraza), te prazna mjesta u vezi s Obveznicama koje se izdaju u okviru Programa. Sažetak pojedinog izdanja Obveznica uključivat će opcije relevantne za to izdanje Obveznica a koje će se odrediti primjenom odgovarajućih Konačnih uvjeta, te će mjesta, koja su ostavljena prazna, biti ispunjena u skladu s odgovarajućim Konačnim uvjetima.]*

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

## A. UVOD I UPOZORENJA

### A.1 Upozorenje:

Ovaj sažetak („**Sažetak**“) se treba tumačiti kao uvod u osnovni prospekt („**Prospekt**“) Programa zajamčenog kapitala strukturiranih obveznica („**Program**“).

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

U slučaju kad je sudu podnesen zahtjev koji se odnosi na informacije sadržane u Prospektu, postoji mogućnost da će ulagač u svojstvu tužitelja, na temelju nacionalnog zakonodavstva Država članica Europskog gospodarskog prostora, morati snositi troškove prijevoda Prospekta prije pokretanja postupka.

Građanskopravnu odgovornost snosi samo Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**“), Am Belvedere 1, A-1100 Beč, Austrija (u svojstvu izdavatelja kako je opisano u Programu, „**Izdavatelj**“) koja je izdala ovaj Sažetak,

uključujući sve prijevode istog, ali samo ako je ovaj Sažetak obmanjujući, netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta ili kada ne sadrži, kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ključne informacije koje imaju svrhu pomaganja ulagačima u donošenju odluke o ulaganju u takve Obveznice.

**A.2** Pristanak Izdavatelja ili osobe odgovorne za sastavljanje Prospekta na korištenje Prospekta za kasniju preprodaju ili konačni plasman vrijednosnih papira od strane financijskih posrednika i za koju se daje pristanak na korištenje Prospekta: Izdavatelj daje suglasnost da: (i) sve kreditne institucije sukladno Direktivi 2013/36/EU, kako je izmijenjena i dopunjena, koje nastupaju kao financijski posrednici koji kasnije preprodaju ili konačno plasiraju Obveznice; i (ii) svaki dodatni financijski posrednik koji je naveden na web stranici Izdavatelja „www.erstegroup.com“ kao posrednik kojemu je Izdavatelj dao suglasnost za korištenje Prospekta u svrhu preprodaje ili konačnog plasmana posrednika te naznaka Obveznica (zajedno „**Financijski posrednici**“) imaju pravo koristiti Prospekt tijekom relevantnog razdoblja važenja ponude u kojem se može vršiti preprodaja ili konačni plasman Obveznica izdanih na temelju Prospekta, međutim, pod uvjetom da je Prospekt i dalje na snazi u skladu s § 6.a austrijskog Zakona o tržištu kapitala (*Kapitalmarktgesetz - KMG*), kako je izmijenjen i dopunjen, kojim se implementira Direktiva o prospektima.

Bilo kakvi drugi jasni i objektivni uvjeti koji se odnose na davanje suglasnosti, a koji su relevantni za korištenje Prospekta: Pristanak Izdavatelja na korištenje Prospekta za kasniju preprodaju ili konačni plasman Obveznica od strane Financijskih posrednika je dan pod uvjetom da: (i) potencijalni ulagači dobiju Prospekt, sve njegove dopune i relevantne Konačne uvjete; i (ii) svi Financijski posrednici osiguraju da će koristiti Prospekt, sve njegove dopune i relevantne Konačne uvjete u skladu s primjenjivim ograničenjima prodaje navedenima u Prospektu i svim primjenjivim zakonima i propisima u odgovarajućoj državi.

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

Obavijest masnim slovima u slučaju da ponudu daje financijski posrednik, taj financijski posrednik će osigurati informacije ulagačima o uvjetima ponude u **u slučaju da ponudu daje Financijski posrednik, Financijski posrednik će osigurati informacije ulagateljima o uvjetima ponude u trenutku davanja ponude.**

trenutku davanja  
ponude:

## B. IZDAVATELJ

- B.1** Zakonsko i trgovačko ime Izdavatelja: Zakonsko ime Izdavatelja je „Erste Group Bank AG“, njegovo trgovačko ime je „Erste Group“. „**Erste Group**“ se također odnosi na Erste Group Bank i njegova konsolidirana društva kćeri.
- B.2** Sjedište i pravni oblik Izdavatelja, pravo u skladu s kojim Izdavatelj posluje te njegova država osnivanja: Erste Group Bank je dioničko društvo (*Aktiengesellschaft*) koje je osnovano i posluje u skladu s austrijskim pravom, upisano u registar trgovačkih društava (*Firmenbuch*) Trgovačkog suda u Beču (*Handelsgericht Wien*) pod brojem upisa FN 33209 m. Sjedište Erste Group Bank je u Beču, Republika Austrija. Njegova poslovna adresa glasi Am Belvedere 1, A-1100 Beč, Austrija.
- B.4b** Poznati trendovi koji utječu na Izdavatelja i industrije u kojima posluje: Posljednjih godina, regulacija financijskog sektora je znatno postrožena kako bi se ojačala otpornost kreditnih institucija. Regulatorne izmjene ili provedbene inicijative bi mogle imati daljnjeg utjecaja na financijsko tržište. Novi vladini ili regulatorni zahtjevi i izmjene razine adekvatne kapitalizacije, likvidnosti i stupnja zaduženosti bi mogli dovesti do povećanih zahtjeva ili standarda u pogledu kapitalizacije i likvidnosti. Postupanje vlade i središnje banke bi moglo značajno utjecati na tržišno natjecanje, te bi moglo utjecati na ulagače u financijske institucije.
- B.5** Ako je Izdavatelj dio grupe, opis grupe i položaj Izdavatelja unutar grupe: "Erste Group" se sastoji od Erste Group Bank i njegovih društava kćeri i povezanih društava, uključujući Erste Bank Oesterreich u Austriji, Česká spořitelna u Češkoj, Banca Comercială Română u Rumunjskoj, Slovenská sporiteľňa u Slovačkoj, Erste Bank Hungary u Mađarskoj, Erste Bank Croatia u Hrvatskoj, Erste Bank Serbia u Srbiji te, u Austriji, štedne banke koje pripadaju Haftungsverbund-u, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent GmbH i druge. Erste Group Bank posluje kao društvo majka Erste Group-a te je vodeća banka u austrijskom sektoru štednih banaka.
- B.9** Ako postoji predviđanje ili procjena dobiti, navesti iznos: Nije primjenjivo; nije napravljeno nikakvo predviđanje ili procjena dobiti.
- B.10** Opis prirode ograda u revizorskom izvješću o povijesnim financijskim podacima: Nije primjenjivo; ne postoje nikakve ograde.

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

u milijunima eura (zaokruženo)	31. prosinca 2018. revidirano	31. prosinca 2017. revidirano
Ukupne obveze i kapital	236.792	220.659
Ukupni kapital	18.869	18.288
Neto prihod od kamata	4.582	4.353
Dobit/gubitak od kontinuiranog poslovanja prije oporezivanja	2.495	2.078
Neto dobit/gubitak razdoblja	2.163	1.668
Neto dobit/gubitak pripisiv vlasnicima matice	1.793	1.316

Izvor: Revidirana konsolidirana financijska izvješća za 2018. godinu

U siječnju 2016. godine, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) je izdao IFRS 16 (*Najmovi*) čija je primjena obvezna po prvi put za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2019. godine. Prema trenutno dostupnim informacijama, Erste Grupa predviđa da će na datum tranzicije na IFRS 16 prava korištenja imovine i obveze iz najma povećati bilancu za iznos od otprilike 500 milijuna EUR.

u milijunima eura (zaokruženo)	31. ožujka 2019. nerevidirano	31. prosinca 2018. revidirano
-----------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------

Ukupne obveze i kapital	243.706	236.792
Ukupni kapital	19.754	18.869

u milijunima eura (zaokruženo)	31. ožujka 2019. nerevidirano	31. ožujka 2018. nerevidirano prilagođeno*)
-----------------------------------	-------------------------------------	--

Neto prihod od kamata	1.160,9	1.082,6
Dobit/gubitak od kontinuiranog poslovanja prije oporezivanja	561,8	520,7
Neto dobit/gubitak razdoblja	466,3	406,2
Neto dobit/gubitak pripisiv vlasnicima matice	377,0	336,1

Izvor: Nerevidirano privremeno sažeto konsolidirano financijsko izvješće prema stanju na dan 31. ožujka 2019. godine s komparativnim financijskim podacima za prvi kvartal 2018. godine te za godinu koja je završila s 31. prosinca 2018.

\*) Nakon što je Erste Group objavio IFRS 9 prijelazne efekte u privremenom izvješću za prvo tromjesečje 2018. godine revidirao je određene vrijednosti s učinkom od 1. siječnja 2018. godine.

u milijunima eura (zaokruženo)	30. lipnja 2019. nerevidirano	31. prosinca 2018. revidirano
Ukupne obveze i kapital	248.261	236.792
Ukupni kapital	19.649	18.869

u milijunima eura (zaokruženo)	30. lipnja 2019. nerevidirano	30. lipnja 2018. nerevidirano
Neto prihod od kamata	2.329,7	2.213,8
Dobit/gubitak od kontinuiranog poslovanja prije oporezivanja	1.149,8	1.174,7
Neto dobit/gubitak razdoblja	937,1	939,8
Neto dobit/gubitak pripisiv vlasnicima matice	731,9	774,3

Izvor: Nerevidirano privremeno sažeto konsolidirano financijsko izvješće prema stanju na dan 30. lipnja 2019. godine s komparativnim financijskim podacima za prvo polugodište koje je završilo 30. lipnja 2018. godine i za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. godine.

u milijunima eura (zaokruženo)	30. rujna 2019. nerevidirano	31. prosinca 2018. revidirano
Ukupne obveze i kapital	252.101	236.792
Ukupni kapital	20.130	18.869

u milijunima eura (zaokruženo)	30. rujna 2019. nerevidirano	30. rujna 2018. nerevidirano
Neto prihod od kamata	3.517,4	3.372,0
Dobit/gubitak od kontinuiranog poslovanja prije oporezivanja	1.896,6	1.869,0
Neto dobit/gubitak razdoblja	1.545,7	1.514,0
Neto dobit/gubitak pripisiv vlasnicima matice	1.223,0	1.228,3

Izvor: Nerevidirano privremeno sažeto konsolidirano financijsko izvješće prema stanju na dan 30. rujna 2019. godine s komparativnim financijskim podacima za treći kvartal koji je završio 30. rujna 2018. godine i za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. godine.

Izjava o nepostojanju značajne nepovoljne promjene u prilikama Izdavatelja od datuma objave njegovih posljednjih revidiranih financijskih izvješća ili opis bilo koje značajne nepovoljne promjene:

Opis bitnih promjena u financijskom ili trgovačkom položaju nakon razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim informacijama:

Ne postoje nikakve bitne nepovoljne promjene u prilikama Izdavatelja od 31. prosinca 2018.

Nije primjenjivo. Nije došlo ni do kakve bitne promjene u financijskom položaju Erste Group-a od 30. rujna 2019. godine.

**B.13** Opis nedavnih događaja vezanih za Izdavatelja

Nije primjenjivo; ne postoje nikakvi nedavni događaji vezani za Izdavatelja koji su od bitne važnosti za procjenu

koji su od bitne važnosti solventnosti Izdavatelja.  
za procjenu solventnosti  
Izdavatelja:

**B.14** Ako je Izdavatelj član grupe, ovisnost o drugim subjektima unutar grupe: Izdavatelj je društvo majka Erste Group-a i stoga je ovisno o poslovnim rezultatima svih svojih povezanih društava, društava kćeri i društava grupe.

**B.15** Opis osnovnih djelatnosti Izdavatelja: Erste Group pruža čitav niz bankarskih i financijskih usluga, uključujući proizvode s depozitima i tekućim računima, hipoteke i potrošačko financiranje, ulaganje i financiranje obrtnog kapitala, privatno bankarstvo, investicijsko bankarstvo, upravljanje imovinom, projektno financiranje, financiranje međunarodne trgovine, trgovanje, leasing i factoring.

**B.16** U mjeri u kojoj je poznato Izdavatelju, navesti je li Izdavatelj izravno ili neizravno u nečijem vlasništvu ili pod kontrolom, ako da, navesti pod čijom i opisati prirodu te kontrole: Na datum Prospekta, 30,31% dionica Erste Group Bank-a je držalo društvo DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("**Erste Stiftung**"). Navedeni udio se sastoji od 11,38% ekonomskog udjela Erste Stiftung (uključujući Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung) te dionica koje Erste Stiftung drži putem ugovora o udruživanju sklopljenih s CaixaBank, S.A., austrijskim štednim bankama i drugima (tj. sa Sparkassenstiftungen i Anteilsverwaltungssparkassen, te Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung– Vienna Insurance Group), a koji su, po redosljedu kojim su navedeni, držali po 9,92%, 5,93% i 3,08% dionica. U slobodnoj prodaji (*free float*) nalazi se 69,69% dionica (od čega su 46,29% držali institucionalni ulagači, 4,00% austrijski mali ulagači, 16,08% neidentificirani međunarodni institucionalni i privatni ulagači, 2,52% identificirana trgovina (uključujući održavatelje tržišta, prvorazredne brokerske usluge, vlastito trgovanje, pozajmljivanje dionica i kolaterala) te 0,80% radnici Erste Group-a) (sve brojeke su zaokružene).

**B.17** Kreditni rejtinzi dodijeljeni Izdavatelju ili njegovim dužničkim vrijednosnim papirima na zahtjev ili uz suradnju Izdavatelja u postupku dodjele rejtinga: Kreditni rejting dodijeljen Obveznicama: [Nije primjenjivo; Obveznicama do dana Konačnih uvjeta nije dodijeljen rejting. Izdavatelj zadržava pravo prijaviti se za rejting u budućnosti.] [**upisati rejting**]  
Kreditni rejtinzi dodijeljeni Izdavatelju na datum Prospekta: Standard & Poor's je dodijelio sljedeće kreditne rejtinge:

Vrsta duga	Rejting	Izgledi
Privilegirani neosigurani dugoročni	A	Pozitivni
Privilegirani neosigurani kratkoročni	A-1	-

Moody's je dodijelio sljedeće kreditne rejtinge:

Vrsta duga	Rejting	Izgledi
Privilegirani neosigurani dugoročni	A2	Pozitivni
Privilegirani neosigurani kratkoročni	P-1	-

Fitch je dodijelio sljedeće kreditne rejtinge:

Vrsta duga	Rejting	Izgledi
Privilegirani dugoročni nadređeni povlašteni	A	Stabilni
Privilegirani kratkoročni nadređeni povlašteni	F1	-

## C. VRIJEDNOSNI PAPIRI

- C.1** Opis vrste i razreda vrijednosnih papira koji se nude i/ili kojima se trguje, uključujući bilo koji identifikacijski broj vrijednosnog papira:
- Razred i vrsta**  
Obveznice se izdaju tako da glase na donositelja te su predstavljene Trajnom globalnom obveznicom. Konačne obveznice i kuponi neće se izdavati.
- Izdavanje u Serijama**  
Obveznice se izdaju s Brojem serije [●] i Brojem tranše [●].
- Identifikacijski brojevi vrijednosnog papira**  
[ISIN: ●]  
[WKN:●]
- [unesite bilo koji drugi broj vrijednosnog papira]**
- C.2** Valuta izdanja vrijednosnih papira:  
Obveznice se izdaju u [upisati određenu valutu].
- C.5** Opis bilo kakvih ograničenja slobode prijenosa vrijednosnih papira:  
Nije primjenjivo. Obveznice se mogu slobodno prenositi.
- C.8** Opis prava vezanih za vrijednosne papire, uključujući rang i ograničenja tih prava:
- Prava vezana za Obveznice**  
[Kamata i] i iznos otkupa za Obveznice bit će plaćeni kako je specificirano dalje u [C.9, C.10 i] [C.15]
- Status**



Obveznice se kvalificiraju kao Instrumenti kvalificiranih obveza.

Obveznice predstavljaju izravne, bezuvjetne, neosigurane i nepodređene obveze Izdavatelja, a obveze plaćanja Izdavatelja na temelju Obveznica imaju sljedeći rang:

(a) *pari passu* (i) međusobno i (ii) (podložno bilo kojim primjenjivim zakonskim izuzećima i ne dovodeći u pitanje prethodno navedeno) sa svim ostalim neosiguranim i nepodređenim obvezama Izdavatelja, sadašnjim i budućim;  
i

(b) povlašteni u odnosu na Neprivilegirane povlaštene instrumente i bilo koje obveze plaćanja Izdavatelja koje imaju *pari passu* rang prema Neprivilegiranim povlaštenim instrumentima.

Pri čemu:

**"Primjenjive MREL Regulacije"** znači, u bilo koje vrijeme, zakone, regulacije, zahtjeve, smjernice i politike u to vrijeme na snazi u Austriji koje dovode do primjene bilo kojeg MREL zahtjeva ili bilo koje regulacije sljednika koja je u to vrijeme primjenjiva na Izdavatelja i/ili Erste MREL Group, uključujući, ali bez ograničavanja općenitosti prethodno navedenog, CRR, BaSAG, BRRD i one regulacije, zahtjeve, smjernice i politike koje dovode do primjene bilo kojeg MREL zahtjeva ili bilo koje regulacije sljednika koja je u to vrijeme primjenjiva (bez obzira na to imaju li takvi zahtjevi, smjernice ili politike snagu zakona i jesu li ili ne u primjeni općenito ili specifično na Izdavatelja i/ili Erste MREL Group).

**"BaSAG"** znači austrijski Zakon o sanaciji i oporavku banaka (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz), uključujući njegove povremene izmjene i dopune, pri čemu sva upućivanja na mjerodavne odredbe članke BaSAG-a uključuju upućivanje na sve primjenjive odredbe zakona kojima se te odredbe članci s vremena na vrijeme izmjenjuju i dopunjuju ili zamjenjuju.

**"BRRD"** znači Direktiva 2014/59/EU Europskog Parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. koja uspostavlja okvir za oporavak i sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava (Direktiva o oporavku i sanaciji banaka), kao što je implementirana u Austriji, uključujući njene povremene izmjene i dopune, Uredba (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (Uredba o kapitalnim zahtjevima), uključujući njene povremene izmjene i dopune, pri čemu sva upućivanja na mjerodavne članke BRRDCRR-a uključuju upućivanje na sve primjenjive odredbe zakona kojim se ti članci s vremena na vrijeme izmjenjuju i dopunjuju ili zamjenjuju.

**"CRR"** znači Uredba (EU) br. 575/2013 Europskog

parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (Uredba o kapitalnim zahtjevima), uključujući njene povremene izmjene i dopune, pri čemu sva upućivanja na mjerodavne članke CRR-a uključuju upućivanje na sve primjenjive odredbe zakona kojim se ti članci s vremena na vrijeme izmjenjuju i dopunjuju ili zamjenjuju.

**"Instrumenti kvalificiranih obveza"** znači bilo koju kvalificiranu obvezu (ili bilo koji jednakovrijedan ili sljednički pojam) koja ispunjavau bilo koji MREL Zahtjev (kako je nazvan u ili definiran u u to vrijeme Primjenjivojm MREL Regulacijom) Izdavatelja i/ili Erste MREL Group-a u skladu s Primjenjivom MREL Regulacijom.

**"Erste MREL Group"** znači Izdavatelja i njegova društva kćeri koja trebaju biti usklađena s MREL Zahtjevom na razini grupe.

**"MREL Zahtjev"** znači minimalni zahtjev za vlastita sredstva i kvalificirane obveze koji je ili, kao što može biti slučaj, će biti primjenjiv na Izdavatelja i/ili Erste MREL Group.

**"Neprivilegirani povlašteni instrumenti"** znači obveze Izdavatelja koje pripadaju ili su iskazane da pripadaju u kategoriju obveza opisanu u § 131(3) br. 1 do br. 3 BaSAG.

#### **Ograničenje prava**

##### **Prijevremeni otkup zbog oporezivanja**

Obveznice mogu biti otkupljene prema izboru Izdavatelja u cijelosti, ali ne djelomično, u bilo kojem trenutku, uz davanje prethodne obavijesti o otkupu u roku ne kraćem od 30 Radnih dana ni dužem od 90 Radnih dana, ako će, na sljedeći datum plaćanja kamate, Izdavatelj postati obvezan platiti dodatne iznose koji su rezultat bilo koje izmjene, ili dopune, zakona ili propisa Republike Austrije ili bilo koje političke podjele ili poreznih vlasti, ili kao rezultat bilo koje izmjene, ili dopune, službenog tumačenja ili primjene takvih zakona ili propisa.

##### **Prijevremeni otkup zbog regulatornih razloga**

Podložno relevantnim odredbama navedenima u Općim uvjetima Obveznica, Obveznice se mogu otkupiti, u cijelosti ali ne djelomično, po izboru Izdavatelja, unutar propisanog roka od trenutka davanja obavijesti o tome po Cijeni prijevremenog otkupa zajedno s kamatom (ako postoji) obračunatom na datum određen za otkup (isključivi) nakon MREL Diskvalifikacijskog događaja.

Pri čemu:

**"MREL Diskvalifikacijski događaj"** znači da se u bilo koje vrijeme, na dan ili nakon Datuma MREL Zahtjeva koji je

kao rezultat implementacije ili promjene bilo kojih MREL Regulacija stupio na snagu na ili nakon dana izdavanja Obveznica, a što nije bilo za razumno pretpostaviti na dan izdavanja Obveznica, sve sve ili dio nepodmirenihe Obveznicae ne kvalificiraju kao Instrumenti kvalificiranih obveza, osim tamo gdje takva diskvalifikacija postoji samo zbog toga što je preostalo dospijeće Obveznica manje od bilo kojeg razdoblja propisanog Primjenjivom MREL Regulacijom na dan izdavanja Obveznica ili zbog toga što je prekoračen bilo koji limit primjenjiv na iznos Instrumenata kvalificiranih obveza.

**"Datum MREL zahtjeva"** znači datum od kojeg su Izdavatelj i/ili Erste MREL Group dužni ispunjavati bilo koji MREL zahtjev.

**"Cijena prijevremenog otkupa"** Obveznice je iznos koji je Agent za izračun definirao u dobroj vjeri i na komercijalno razuman način kao fer tržišnu cijenu Obveznice neposredno prije (i ignorirajući okolnosti koje su dovele do) takvog prijevremenog otkupa, prilagođen kako bi u potpunosti odražavao bilo koje razumne rashode i troškove Izdavatelja i/ili njegovih povezanih društava u pogledu vraćanja sredstava bilo kojih glavnih i/ili povezanih dogovora u vezi ograničavanja rizika i financiranja (uključujući, bez ograničenja, bilo koje opcije vlasničkog udjela, zamjene vlasničkog udjela ili druge vrijednosnice bilo koje vrste koje ograničavaju rizik obveza Izdavatelja sukladno Obveznicama). Cijena prijevremenog otkupa jednaka je najmanje 100 posto iznosa glavnice po Obveznici.

#### **Uvjeti za otkup i ponovnu kupnju**

Bilo koji prijevremeni otkup i bilo koja prijevremena kupnja podložni su Nadležnom tijelu i/ili Tijelu nadležnom za sanaciju koje je Izdavatelju dodijelilo ranije dopuštenje u skladu s člancima 77. i *daljnjim* CRR-a ili bilo koja slijedna odredba za prijevremeni otkup ili ponovnu kupnju, dok takvo dopuštenje može, između ostalog, zahtijevati da ili (A) Izdavatelj zamijeni Obveznice za vlastite instrumente financijskih sredstava ili kvalificirane obveze jednake ili veće kvalitete pod uvjetima koji su održivi za dohodovni kapacitet Izdavatelja; ili (B) Izdavatelj pokaže, na način koji je zadovoljavajući Nadležnom tijelu i/ili Tijelu nadležnom za sanaciju, da će vlastita financijska sredstva i kvalificirane obveze Izdavatelja, nakon takvog prijevremenog otkupa ili ponovne kupnje, premašiti minimalne zahtjeve propisane u direktivama CRR, CRD IV i BRRD za maržu koju Nadležno tijelo i/ili Tijelo nadležno za sanaciju smatra potrebnom u to vrijeme.

Radi izbjegavanja sumnje, bilo koje odbijanje Nadležnog tijela i/ili Tijela nadležnog za sanaciju da dodijeli dopuštenje

u skladu s člancima 77. i daljnjim CRR-a ili bilo koje slijedne odredbe neće predstavljati povredu u bilo kojem smislu.

Pri čemu:

**"Nadležno tijelo"** znači nadležno tijelo u skladu s čl. 4(1)(40) CRR-a koje je odgovorno za nadzor Izdavatelja i/ili Erste Group-a.

**"CRD IV"** znači Direktiva 2013/36/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o pristupanju djelatnosti kreditnih institucija i bonitetnom nadzoru nad kreditnim institucijama i investicijskim društvima (Uredba o kapitalnim zahtjevima IV), kako je implementirana u Austriji, te uključujući njene povremene izmjene i dopune, pri čemu sva upućivanja na sve mjerodavne članke CRD-a IV uključuju upućivanje na sve primjenjive odredbe zakona kojim se ti članci s vremena na vrijeme izmjenjuju i dopunjuju ili zamjenjuju.

**"Erste Group"** znači Izdavatelj i njegova konsolidirana Društva kćeri.

**"Tijelo nadležno za sanaciju"** znači tijelo iz § 2 br. 18. u vezi s § 3(1) BaSAG-a koje je odgovorno za sanaciju Izdavatelja i koje upućivanje uključuje Jedinstveni sanacijski odbor.

**"Društvo kćer"** znači svako društvo kćer Izdavatelja i skladu s člankom 4(1)(16) CRR-a.

#### **Bez Prijeboja/Netiranja, Bez Osiguranja/Garancije i Bez Unaprjeđenja Povlaštenosti**

Obveznice nisu podložne nikakvim aranžmanima prijeboja niti pravima netting-a koji bi ograničili njihovu sposobnost da apsorbiraju gubitke u sanaciji.

Obveznice nisu osigurane niti su predmetom garancije ili bilo kojeg drugog aranžmana koji unaprjeđuje povlaštenost zahtjeva koji proizlaze iz Obveznica.

#### **Neplaćanje i insolventnost**

U slučaju neplaćanja ili insolventnosti kako je propisano u Općim uvjetima, svaki Imatelj ima pravo informirati austrijsko tijelo nadležno za financijska tržišta o nastanku takvog događaja i predložiti da austrijsko tijelo nadležno za financijska tržišta preda nadležnom sudu u Beču zahtjev za pokretanje stečajnog postupka nad imovinom Izdavatelja. Svaki Imatelj ima pravo, ako se stečajni postupak pokrene nad imovinom Izdavatelja, predati zahtjev tom sudu kojim se zahtjeva plaćanje svih iznosa glavnice koji su dospjeli temeljem Obveznica zajedno s obračunatom kamatom i bilo kojim dodatnim iznosom.

#### **Posljedice određenih događaja u vezi s osnovom**

Uvjeti mogu predvidjeti da se, u slučaju određenih događaja u vezi s osnovom (npr. poremećaji tržišta i dodatni događaj poremećaja, kao što je navedeno u Uvjetima), bilo koje od sljedećeg može dogoditi:

- određeni datumi relevantni za određivanja vezana uz Obveznice mogu biti odgođeni; i/ili
- određeni izračuni i/ili određivanja i/ili usuglašavanja u vezi s Obveznicama mogu biti pod utjecajem Agenta za izračun i odnosni izračuni, određenja i usuglašavanja će biti obvezujući za Imatelje; i/ili
- Izdavatelj može poništiti Obveznice po njihovoj pravičnoj tržišnoj cijeni određenoj od Agenta za izračun.

**C.9** - Kamatna stopa:

**Kamatna stopa**

**[U slučaju Garant Obveznica bez isplata kamata i Range Accrual Obveznica upisati:** Obveznice nemaju isplate kamata.]

**[U slučaju Garant Obveznica s isplatom kamata upisati: [●] posto. godišnje.] [u slučaju Altiplano Obveznica upisati:** Kamata je povezana s osnovnom [košaricom Referentnih imovina] [Referentna imovina].]

- Datum početka obračuna kamata:

**[Datum početka obračuna kamata**

Datum početka obračuna kamata za Obveznice je **[upisati odgovarajući Datum početka obračuna kamata]**[[Nije primjenjivo]

- Datum plaćanja kamata:

**[Datum[i] plaćanja kamata**

**[●]]**[[Nije primjenjivo]

- Osnova na kojoj se temelji kamatna stopa:

[Isplate kamata na temelju Obveznica [ni]su povezane s uspjehom osnovne [košarice Referentnih imovina][Referentne imovine].

**"Referentna[e] imovina[e]"** [je] [su] referentna[e] imovina[e] opisana[e] pod C.20 niže.][Nije primjenjivo]

- Datum dospijea uključujući postupke otplate:

**Datum dospijea**

Datum dospijea Obveznica je **[upisati odgovarajući Datum dospijea]**.

**Postupci otplate**

Plaćanje odgovarajućeg iznosa otplate će se vršiti u korist Klirinškog sustava ili po njegovom nalogu u korist računa odgovarajućeg imatelja računa u Klirinškom sustavu.

- Navođenje prinosa:

**Minimalni prinos izdanja**

**[●]** posto godišnje u slučaju da nema prijevremenog otkupa.

- Ime predstavnika  
Imatelja:

**Ime predstavnika Imatelja**

U Općim uvjetima nije imenovan zajednički predstavnik.

**C.10** Objašnjenje kako to utječe na vrijednost ulaganja ako Obveznice imaju derivativnu komponentu u plaćanju kamata:

**[U slučaju svih Obveznica osim Altiplano Obveznica upisati:**

Nije primjenjivo. Obveznice nemaju [derivativnu komponentu u isplati kamata] isplatu kamata].]

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

Kamatna stopa koja se plaća na temelju Obveznica povezana je s uspjehom osnovne [košarice Referentnih imovina][Referentne imovine] te se plaća u iznosu koji predstavlja zbroj (i) **[upisati osnovnu kamatnu stopu od najmanje nula]** posto i (ii) Bonus kamatne stope. [Kamatna stopa][Bonus kamatna stopa] ne smije nikada biti manja od nule, odnosno ne smije imati negativnu vrijednost.

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

**[ako je iznos kamate koji je plaćen pod Obveznicama povezan s učinkom osnovne košarice Referentnih imovina, upisati:**

"Bonus kamatna stopa" je jednaka **[upisati početnu bonus kamatnu stopu]** posto, u svakom slučaju smanjena za **[upisati u slučaju jednog postotnog boda: jedan postotni bod]** **[upisati u slučaju više postotnih bodova: [upisati broj] postotnih bodova]** za Referentnu imovinu, čija je cijena zatvaranja jednaka ili ispod Granice na barem jedan Datum vrednovanja u **[u slučaju više Datuma plaćanja kamata upisati:** Razdoblju promatranja prije važećeg Datuma plaćanja kamata.] **[u slučaju jednog Datuma plaćanja kamata upisati:** Razdoblju promatranja.]]

**[ako je iznos kamate koji je plaćen pod Obveznicama povezan s učinkom osnovne Referentne imovine, upisati:**

"Bonus kamatna stopa" je jednaka **[upisati početnu bonus kamatnu stopu]** posto, u svakom slučaju smanjena za **[upisati u slučaju jednog postotnog boda: jedan postotni bod]** **[upisati u slučaju više postotnih bodova: [upisati broj] postotnih bodova]**, ako je cijena zatvaranja Referentne imovine jednaka ili ispod Granice na barem jedan Datum vrednovanja u **[u slučaju više Datuma plaćanja kamata upisati:** Razdoblju promatranja prije važećeg Datuma plaćanja kamata.] **[u slučaju jednog Datuma plaćanja kamata upisati:** Razdoblje promatranja.]]]

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

**[ako je iznos kamate koji je plaćen pod Obveznicama povezan s učinkom osnovne košarice Referentnih imovina, upisati:**

"Bonus kamatna stopa" je jednaka zbroju svih Kamatnih

stopa za razdoblje za sva Razdoblja promatranja pri čemu je svaka "**Kamatna stopa za razdoblje**" za Razdoblje promatranja jednaka [**upisati početnu bonus kamatnu stopu**] posto, u svakom slučaju smanjena za [**upisati u slučaju jednog postotnog boda: jedan postotni bod**] [**upisati u slučaju više postotnih bodova: [upisati broj] postotnih bodova**] po Referentnoj imovini, čija je cijena zatvaranja jednaka ili manja od Granice na najmanje jedan Datum vrednovanja u važećem Razdoblju promatranja.]

**[ako je iznos kamate koji je plaćen pod Obveznicama povezan s učinkom osnovne Referentne imovine, upisati:**

"**Bonus kamatna stopa**" je jednaka zbroju svih Kamatnih stopa za razdoblje svih Razdoblja promatranja, pri čemu je svaka "**Kamatna stopa za razdoblje**" za Razdoblje promatranja jednaka [**upisati početnu bonus kamatnu stopu**] posto, u svakom slučaju smanjena za [**upisati u slučaju jednog postotnog boda: jedan postotni bod**] [**upisati u slučaju više postotnih bodova: [upisati broj] postotnih bodova**], ako je cijena zatvaranja Referentne imovine bila jednaka ili ispod Granice na barem jedan Datum vrednovanja unutar Razdoblja promatranja.]]

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

- C.11** Navođenje da li se vrijednosni papiri nude ili će biti predmet zahtjeva za primitak u trgovanje, s ciljem distribucije na uređenom tržištu ili drugim odgovarajućim tržištima uz navođenje predmetnog tržišta:
- [Nije primjenjivo, ovo konkretno pitanje ne može biti uključeno.]
- [Bit će podnesen zahtjev za uključivanje Obveznica [na "*Amtlicher Handel*" (Službeno tržište) *Wiener Börse AG (Bečke burze)*][.][i] [u trgovanje na Stuttgartskoj burzi (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)] [. ] [i] [trgovanje na Frankfurtskoj burzi (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] .]
- C.15** Opis kako na vrijednost ulaganja utječe vrijednost osnovnog instrumenta / osnovnih instrumenata, osim ako vrijednosni papiri nemaju minimalnu vrijednost od 100.000,00 EUR:
- [U slučaju svih Obveznica osim Altiplano Obveznica, upisati:**
- Plaćanje cijene otkupa (kako je niže specificirano) i kao posljedica toga tržišna cijena Obveznica je povezana s uspjehom osnovne [košarice Referentnih imovina][Referentne imovine].]
- [U slučaju Altiplano Obveznica, upisati:**
- Kamate se plaćaju kako je specificirano u C.10. i kao posljedica toga tržišna cijena Obveznica je povezana s uspjehom osnovne [košarice Referentnih imovina][Referentne imovine].]
- [U slučaju Garant Obveznica, upisati:**
- Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti plaćanjem iznosa na Datum dospjeća koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) Otkupne cijene. "**Otkupna cijena**" znači zbroj (a) [**upisati Osnovni postotak**] posto i (b) umnoška (x) [**upisati stopu Sudjelovanja**] posto i (y) uspjeha

osnovne [košarice Referentnih imovina][Referentne imovine] za vrijeme trajanja Obveznica, [**U slučaju gornjeg ograničenja, upisati:** koje je ograničeno s [**upisati Gornje ograničenje u obliku postotka**] posto] i iznosi najmanje [**upisati Donje ograničenje u obliku postotka**] posto, odnosno Cijena otkupa iznosi najmanje [**upisati minimalnu stopu otkupa od najmanje 100**] posto Iznosa glavnice po Obveznici ("Minimalna cijena otkupa") [**U slučaju gornjeg ograničenja, upisati:** i ne iznosi više od [**upisati maksimalnu stopu otkupa**] posto Iznosa glavnice po Obveznici ("Maksimalna cijena otkupa")].

Uspjeh osnovne [košarice Referentnih imovina][Referentne imovine] odražava [**u slučaju datuma konačnog vrednovanja, nekoliko datuma vrednovanja ili dnevnog razdoblja promatranja, upisati:** učinak osnovnih [Referentnih imovina uključenih u košaricu][Referentne imovine] između Opcijske cijene (koja je postotak cijene ili cijena zatvaranja na datum utvrđivanja opcije) i [[najviše] cijene zatvaranja][prosječne konačne cijene (koja je zbroj svih cijena zatvaranja [ili, ako je veća, opcijska cijena] na sve datume vrednovanja podijeljeno s brojem svih datuma vrednovanja)] osnovnih [Referentnih imovina uključenih u košaricu][Referentne imovine] [**u slučaju datuma konačnog vrednovanja ili nekoliko datuma vrednovanja, upisati:** na odnosni datum[e] vrednovanja] [**u slučaju dnevnog promatranja, upisati:** tijekom razdoblja promatranja] [**u slučaju nekoliko razdoblja promatranja, upisati:** zbroj svih uspjeha osnovne [Referentne imovine] [Referentnih imovina uključenih u košaricu] tijekom svih razdoblja uspjeha] [procijenjeno mjerodavnom procjenom odnosnih [Referentnih imovina uključenih u košaricu].]

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

Iznos otkupa Obveznica nije povezan s uspjehom osnovne [košarice Referentnih imovina][Referentne imovine] i jednak je [**upisati cijenu otkupa od najmanje 100**] posto Iznosa glavnice Obveznice.]

**[U slučaju Obveznica s rasponom tečaja, upisati:**

Obveznice će se otkupiti u iznosu jednakom zbroju (i) [**upisati cijenu otkupa od najmanje 100**] posto Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) umnoška (x) Iznosa glavnice po Obveznici i (y) Bonus kamatne stope.

"Bonus kamatna stopa" je jednaka zbroju

(i) "Ponderirane osnovne kamatne stope 1" koja je jednaka umnošku (a) [**upisati Osnovnu kamatnu stopu 1**] posto i (b) rezultata dijeljenja (x) broja Datuma vrednovanja u Razdoblju promatranja na koje je cijena zatvaranja svih osnovnih Referentnih imovina bila jednaka ili iznad Opcijske cijene pojedine osnovne Referentne imovine s (y) ukupnim brojem Datuma vrednovanja u razdoblju promatranja i

(ii) "Ponderirane osnovne kamatne stope 2" koja je jednaka umnošku (a) [**upisati Osnovnu kamatnu stopu**



**2]** posto i (b) rezultata dijeljenja (x) broja Datuma vrednovanja na koje je cijena zatvaranja svih osnovnih Referentnih imovina bila jednaka ili iznad **[upisati postotak]** posto [do **[upisati postotak]** posto.]<sup>1</sup>] Opcijske cijene ("Granica") odnosno osnovne Referentne imovine te je cijena zatvaranja najmanje jedne osnovne Referentne imovine ispod svoje Opcijske cijene sa (y) ukupnim brojem Datuma vrednovanja u Razdoblju promatranja.

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

- C.16** Istek ili dospijeće izvedenih vrijednosnih papira – datum izvršenja ili konačni referentni datum: **Datum dospijeća**  
Datum dospijeća Obveznica je **[upisati relevantni Datum dospijeća]**.  
**Datum izvršenja**  
Nije primjenjivo. Imatelji ne moraju izvršiti Obveznice.  
**Datum[i] vrednovanja (Konačni referentni datum)**  
[Nije primjenjivo.] [Datum[i] vrednovanja Obveznica [je] [su] **[upisati važeći Datum[e] vrednovanja.]** [svi [kalendarski dani][Burzovni radni dani][Robni radni dani][Zakazani dani trgovanja] unutar Razdoblja promatranja (dnevno promatranje)] [Datum[i] vrednovanja bit će određen[i] u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]
- C.17** Postupak namire izvedenih vrijednosnih papira: Sva plaćanja na temelju Obveznica Izdavatelj će izvršiti Klirinškom sustavu za plaćanje depozitnim bankama imatelja Obveznica.
- C.18** Kako se ostvaruje povrat na izvedene vrijednosne papire: Plaćanje gotovinskog iznosa na Datum dospijeća.
- C.19** Cijena izvršenja ili konačna referentna cijena osnove: [Nije primjenjivo] [Cijena zatvaranja za [odnosnu] Referentnu imovinu na Datum vrednovanja.]
- C.20** Opis vrste osnove i gdje se mogu pronaći informacije o podlozi: **Vrsta:**  
[Dionica][Indeks][Fond čijim se dionicama trguje na burzi][Roba][Robni indeks][Košarica]  
**[upisati ako je Referentna imovina Dionica: "Referentna imovina" je dionica navedena u donjoj tabeli:]**

---

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

**[upisati ako je Referentna imovina Košarica dionica:** "Referentna[e] imovina[e]" [su dionice iz] [je] "Košarica dionica" navedena u donjoj tabeli:]

**[upisati ako je Referentna imovina Indeks:** "Referentna imovina" je indeks naveden u donjoj tabeli:]

**[upisati ako je Referentna imovina Košarica indeksa:** "Referentna[e] imovina[e]" [su indeksi iz] [je] "Košarica indeksa" navedena u donjoj tabeli:]

**[upisati ako je Referentna imovina Fond čijim se udjelima trguje na burzi:** "Referentna imovina" je fond čijim se dionicama trguje na burzi koji je naveden u donjoj tabeli:]

**[upisati ako je Referentna imovina Košarica fondova čijim se udjelima trguje na burzi:** "Referentna[e] imovina[e]" [su udjeli u Fondovima čijim se udjelima trguje na burzi] [je Košarica fondova čijim se udjelima trguje na burzi ] navedena u donjoj tabeli ("Košarica fondova čijim se udjelima trguje na burzi"):]

**[upisati ako je Referentna imovina Roba:** "Referentna imovina" je roba navedena u donjoj tabeli:]

**[upisati ako je Referentna imovina Košarica robe:** "Referentna[e] imovina[e]" [je roba iz] [je] "Košarica robe" navedena u donjoj tabeli:]

**[upisati ako je Referentna imovina Robni indeks:** "Referentna imovina" je robni indeks naveden u donjoj tabeli:]

**[upisati ako je Referentna imovina Košarica robnih indeksa:** "Referentna[e] imovina[e]" [su robni indeksi iz] [je] "Košarica robnih indeksa " navedena u donjoj tabeli:]

<b>[Izdavatelj Dionice</b>	<b>ISIN</b>	<b>Vrsta</b>
<b>[•]</b>	<b>[•]</b>	<b>[•][redovna dionica] [povlaštena dionica]</b>
<b>Izdavatelj Dionice</b>	<b>Burza</b>	<b>Screen Page</b>
<b>[•]</b>	<b>[•]</b>	<b>[•]</b>
<b>[Naziv Indeksa</b>	<b>Sponzor Indeksa</b>	<b>[Single Exchange ili Multi Exchange</b>

		<b>Indeks</b>
[•]	[•]	[•]
<b>Naziv Indeksa</b>	<b>[Burza</b>	<b>Screen Page</b>
[•]	[•]	[•]
<b>[Naziv Fonda čijim se dionicama trguje na burzi</b>	<b>ISIN</b>	<b>Burza</b>
[•]	[•]	[•]
<b>Naziv Fonda čijim se dionicama trguje na burzi</b>	<b>Screen Page</b>	
[•]	[•]	
<b>[Naziv Robe</b>	<b>Burza</b>	<b>Screen Page</b>
[•]	[•]	[•]
<b>Naziv Robe</b>	<b>Jedinica</b>	<b>Datum predaje</b>
[•]	[•]	[•]
<b>Naziv Robe</b>	<b>Specificirana cijena</b>	
[•]	[•]	
<b>[Naziv Robnog indeksa</b>	<b>Sponzor Robnog Indeksa</b>	<b>Screen Page</b>
[•]	[•]	[•]

Informacije o osnovnim [Dionica][Indeks][Fond čijim se dionicama trguje na burzi][Roba] [Robni indeks][Košarica] mogu se dobiti na gore navedenim Screen Page[s].

## D. RIZICI

### D.2 Ključne informacije o ključnim rizicima karakterističnima za Izdavatelja

- Globalni uvjeti bi mogli, na različite načine, imati bitan nepovoljan učinak na Erste Group.

- Erste Group bi mogao biti pogođen trenutnom strukturom Eurozone i Europske Unije..
- Erste Group bi se mogao u budućnosti nastaviti suočavati s padom svoje kreditne kvalitete, posebno kao posljedica financijske krize ili gospodarskog pada.
- Erste Group podliježe određenim rizicima da druge ugovorne strane neće ispuniti svoje obveze te bi takva kršenja dovela do gubitaka koji premašuju pričuve Erste Group.
- Strategije omeđivanja rizika koje Erste Group koristi mogle bi pokazati kao neučinkovite.
- Erste Group je općenito izložen kolebanjima tržišta u pogledu kredita koji su osigurani sredstvima osiguranja na nekretninama.
- Fluktuacije i nestalnost tržišta bi mogli nepovoljno djelovati na vrijednost imovine Erste Group, smanjiti profitabilnost i otežati određivanje fer vrijednosti neke njegove imovine.
- Erste Group je izložen riziku da likvidnost nije lako ostvariva.
- Agencije za kreditni rejting bi mogle obustaviti, smanjiti ili povući kreditnu ocjenu Erste Group Banke i/ili lokalne pravne osobe koja je dio Erste Group ili države u kojima Erste Group posluje te bi takav postupak mogao negativno utjecati na uvjete refinanciranja Erste Group Bank, a posebno na njezin pristup dužničkim tržištima kapitala.
- Novi vladini i regulatorni zahtjevi i promjene u doživljenim razinama odgovarajuće kapitalizacije i zaštite od rizika bi mogli izložiti Erste Group povećanim zahtjevima kapitala i MREL zahtjevima ili normama i zahtijevati pribavljanje dodatnog kapitala, obveza kvalificiranih za MREL svrhe ili likvidnosti u budućnosti.

Izdavatelj je izložen riziku promjene poreznih okvira, osobito u pogledu bankovnih poreza. .

- Izdavatelj je obvezan uplaćivati doprinose Jedinostvenom fondu za sanaciju banaka (*Single Resolution Fund - SRF*), kao i *ex ante* financiranim fondovima sustava za osiguranje depozita u sektoru štednih banaka.
- Erste Group bi njegove strategije upravljanja rizikom, tehnike i procedure interne kontrole mogle ostaviti izloženom neidentificiranim ili nepredviđenim rizicima.
- Poslovanje Erste Group uključuje nekoliko oblika operativnih rizika.
- Erste Group Bank će možda morati pružiti financijsku potporu bankama unutar *Haftungsverbund* koje se nalaze u poteškoćama, što bi moglo imati za posljedicu značajne troškove i odvlačenje resursa od drugih aktivnosti.
- Do promjene kamatnih stopa dolazi zbog mnogo čimbenika koji se ne nalaze pod kontrolom Erste Group te takve promjene mogu imati materijalni nepovoljan učinak na neto prihod od kamata.
- Budući da velik dio ulaganja, poslovanja, imovine i klijenata Erste

Group dolazi iz zemalja Srednje i Jugoistočne Europe koje nisu članice Eurozone, Erste Group je izložen valutnom riziku.

- Dobit Erste Group Bank-a se može smanjiti ili postati negativna.
- Promjena Europske središnje banke u standardima za sredstava osiguranja bi mogla imati nepovoljan učinak na financiranje Erste Group i pristup likvidnosti.
- Erste Group posluje na visoko konkurentnim tržištima i natječe se s velikim međunarodnim financijskim institucijama kao i sa snažnim lokalnim konkurentima.
- Glavni član društva Erste Group Bank bi mogao biti u stanju kontrolirati postupke dioničara.
- Promjene zakona o zaštiti potrošača kao i primjena ili tumačenje tih zakona mogu ograničiti naknade i druge uvjete određivanja koje bi Erste Group mogla naplatiti za određene bankovne transakcije i mogu omogućiti klijentima da traže povrat određenih naknada i kamata koje su već platili u prošlosti.
- Potencijalna buduća stjecanja mogu dovesti do novih izazova.
- Namjenski fondovi EU-a ne mogu se koristiti niti EU i/ili međunarodne kreditne institucije mogu raspisati nove programe podrške.
- Gubitak povjerenja klijenata u poslovanje Erste Group ili bankarsko poslovanje općenito moglo bi imati za posljedicu neočekivano velike razine povlačenja pologa klijenata,.
- Problemi s likvidnošću s kojima su se suočile neke države Srednje i istočne Europe bi mogli negativno utjecati na širu regiju Srednje i istočne Europe.
- Vlade u državama u kojima Erste Group posluje bi mogle reagirati na financijsku i gospodarsku krizu s povećanim protekcionizmom, nacionalizacijama i sličnim mjerama.
- Pravni sustavi i proceduralne zaštite u mnogim državama Srednje i Istočne Europe te posebno u državama Istočne Europe još uvijek nisu u potpunosti razvijeni.
- Primjenjivi stečajni zakoni i drugi zakoni i propisi koji uređuju prava vjerovnika u različitim državama Srednje i Istočne Europe mogu ograničiti mogućnost Erste Group da naplati dugovanja po lošim kreditima i predujmovima.
- Od Erste Group može biti zatraženo da sudjeluje u ili da financira programe vladine podrške za kreditne institucije ili financira vladine programe konsolidacije proračuna, na način da se uvedu bankovni porezi i druga davanja.

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

#### **D.6**

**UPOZORENJE NA RIZIK: Ulagatelji bi trebali biti svjesni da mogu izgubiti cjelokupan ili značajan dio svog ulaganja, ovisno o slučaju. Međutim, odgovornost svakog ulagatelja je ograničena na vrijednost njegovog ulaganja**

**(uključujući uzgredne troškove).**

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

- Faktori koji imaju negativan učinak na Uspjeh Indeksa mogu također utjecati na tržišnu cijenu Iznosa otkupa Obveznica.
- U slučaju da se Obveznice odnose na indeks cijena, uspjeh Obveznica ne uzima u obzir dividende i druge isplate budući da se one ne ogledaju u cijeni tog indeksa.
- Izdavalj nema nikakvog utjecaja na postojanje, sastav i izračun Indeksa.
- Neki događaji vezani uz Indeks mogu dovesti do usklađenja ili ranog otkupa Obveznica
- Pokrovitelj Indeksa ne bavi se nikakvom aktivnošću koja utječe na vrijednost Indeksa i ne izdaje preporuke za ulaganja za Indeks.
- Ako je jedna ili više sastavnica Indeksa koji predstavlja osnovu za Obveznice vezana uz nova tržišta, imatelj vrijednosnih papira mora očekivati značajnu političku i gospodarsku nesigurnost što se može značajno odraziti na razvoj cijene Obveznica.
- Imatelji vrijednosnih papira nemaju nikakvih prava na sastavnice Indeksa koji čini osnovu Indeksa.
- [Imatelji mogu biti izloženi riziku da bi sve promjene odgovarajućeg Indeksa koji se može smatrati referentnim indeksom mogle imati bitan nepovoljan učinak na tržišnu cijenu i iznose koji su plativi na temelju Obveznica koje su povezane s referentnom vrijednošću.
- Ako indeks predstavlja "referentnu vrijednost" na temelju Uredbe o referentnim vrijednostima te ako administrator referentne vrijednosti ne ishodi ili ne održi na snazi (kako je primjenjivo) takvo odobrenje ili registraciju ili, u slučaju pravne osobe izvan EU, "jednakovrijednost" nije dostupna te nije priznata, u takvom slučaju Obveznice mogu biti otkupljene prije datuma dospijeca ili je moguće učiniti određene prilagodbe.]]

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

- Faktori koji imaju negativan učinak na uspjeh dionica također mogu imati utjecaja tržišnu cijenu i na Vrijednost otkupa Obveznica.
- Obveznice koje se odnose na dionice ne uzimaju u obzir dividendu i druge isplate.
- Imatelji vrijednosnih papira nemaju nikakvih potraživanja od izdavalja dionica.
- Određeni događaji u odnosu na dionicu mogu imati za posljedicu usklađenje ili rani otkup Obveznica.

**[Faktori rizika koji se odnose na dionice Fondova čijim se dionicama trguje na burzi kao referentnu imovinu]**

- Faktori koji imaju negativan učinak na uspjeh dionica Fonda čijim se dionicama trguje na burzi mogu također utjecati na tržišnu cijenu i vrijednost otkupa Obveznica.
- Faktori koji utječu na uspjeh dionica Fonda čijim se dionicama trguje na burzi mogu negativno utjecati na tržišnu cijenu Obveznica.
- Nepostojanje tražbina prema društvu za upravljanje, sponzoru ili povjereniku Fonda čijim se dionicama trguje na burzi, odnosno nemogućnost korištenja dionica Fonda čijim se dionicama trguje na burzi.
- Uspjeh Fonda čijim se dionicama trguje na burzi ne mora biti povezan s uspjehom indeksa koji predstavlja osnovu za fond a, posebice tijekom razdoblja promjenjivosti tržišta, uspjeh cijene dionica Fonda čijim se dionicama trguje na burzi ne mora biti povezan s njegovom neto vrijednosti imovine.]

**[Rizici povezani s Robom i Robnim indeksima kao referentnom imovinom]**

- Faktori koji imaju negativan učinak na uspjeh Robe (Roba) mogu također utjecati na tržišnu cijenu i vrijednost otkupa Obveznica .
- Faktori koji utječu na uspjeh Robe mogu negativno utjecati na tržišnu cijenu Obveznica; cijene Robe mogu biti promjenjivije od cijena ostalih kategorija imovine.
- Roba može upućivati na fizičku robu ili robne ugovore, a određenim robnim ugovorima može se trgovati na neuređenim ili "slabo uređenim" burzama.
- Dodatni rizici u vezi s "obnavljanjem" robnih terminskih ugovora kao sastavnih dijelova Robnog indeksa.
- Zakonske i regulatorne promjene povezane s Robom mogu dovesti do ranog otkupa ili isteka.
- [Imatelji mogu biti izloženi riziku da bi sve promjene odgovarajućeg Indeksa koji se može smatrati referentnim indeksom mogle imati bitan nepovoljan učinak na tržišnu cijenu i iznose koji su plativi na temelju Obveznica koje su povezane s referentnom vrijednošću.
- Ako indeks predstavlja "referentnu vrijednost" na temelju Uredbe o referentnim vrijednostima te ako administrator referentne vrijednosti ne ishodi ili ne održi na snazi (kako je primjenjivo) takvo odobrenje ili registraciju ili, u slučaju pravne osobe izvan EU, "jednakovrijednost" nije dostupna te nije priznata, u takvom slučaju Obveznice mogu biti otkupljene prije datuma dospelosti ili je moguće učiniti određene prilagodbe.]]

**Faktori rizika koji se odnose na sukobe interesa**

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

### **Faktori rizika koji se odnose na određivanje cijena Obveznica**

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

### **Rizici vezani uz Instrumente kvalificiranih obveza**

- Kvalifikacija Obveznica kao Instrumenta kvalificiranih obveza je podložna nesigurnosti.
- Obveznice se mogu otkupiti prije dospjeća zbog razloga oporezivanja i/ili regulatornih razloga.
- Obveznice predviđaju ograničene slučajeve neispunjenja obveza.
- Obveznice su nove vrste instrumenata za koje ne postoji povijest trgovanja.

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

- U slučaju da bilo koje Obveznice budu otkupljene prije svog dospjeća, Imatelj takvih Obveznica je izložen riziku da će Obveznice biti otkupljene po fer tržišnoj cijeni umanjenoj za troškove (ali najmanje 100 posto iznosa glavnice po Obveznici) i riziku da će dobivena sredstva moći uložiti samo u obveznice s niskim prinosom (Rizik ranog otkupa).
- Opći uvjeti Obveznica propisuju odluke Imatelja, određena prava Imatelja mogu biti izmijenjena ili smanjena ili čak otkazana odlukama koje bi mogle negativno utjecati na Imatelja.
- Opći uvjeti Obveznica propisuju imenovanje Zajedničkog predstavnika, Imatelj može biti lišen svog pojedinačnog prava da koristi svoja prava na temelju važećih Uvjeta Obveznica u odnosu na Izdavalatelja.
- Austrijski sud bi mogao imenovati povjerenika za Obveznice za korištenje prava i zastupanje interesa Imatelja u njihovo ime, u kojem slučaju mogućnost Imatelja da osobno koristi svoja prava na temelju Obveznica može biti ograničena.
- Kreditni rejtinzi Obveznica možda ne odražavaju točno sve rizike ulaganja u takve Obveznice, agencije za kreditne rejtinge mogu odrediti nepovoljne kreditne rejtinge te kreditni rejtinzi mogu biti obustavljeni, smanjeni ili povučeni, što bi sve zajedno moglo imati nepovoljan učinak na tržišnu cijenu i cijenu trgovanja Obveznicama.
- Obveznice su regulirane austrijskim pravom te promjene primjenjivih zakona, propisa ili regulatornih politika mogu imati nepovoljan učinak na Izdavalatelja, Obveznice i Imatelje.
- Imatelji su izloženi riziku zakonskog preuzimanja gubitka.
- Izdavalatelju nije zabranjeno izdavati daljnje dužničke instrumente ili



preuzimati daljnje obveze.

- U slučaju stečaja Izdavatelja, depoziti i, ako je primjenjivo, redovne nadređene nezaštićene tražbine imaju viši prvenstveni red od tražbina Imatelja na temelju Obveznica.

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

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

#### **Rizici vezani uz odbitak poreza po odbitku Sjedinjenih Američkih Država, uključujući u pogledu dividendi i isplata ekvivalenta dividendi**

- Obveznice koje se odnose na imovinu ili jednu ili više korporacija iz Sjedinjenih Američkih Država mogu biti predmet oporezivanja porezom po odbitku Sjedinjenih Američkih Država na temelju članka 897.c ili

871.m Poreznog zakonika Sjedinjenih Američkih Država iz 1986. godine. Izdavatelj neće izvršiti nikakve dodatne uplate imateljima Obveznica kako bi im nadoknadio trošak poreza koji su odbijeni po osnovi navedenog poreza po odbitku Sjedinjenih Američkih Država.

## E. PONUDA

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

izdavateljem ili dužnikom na temelju tih vrijednosnih papira ili imovine.

Izdavatelj može s vremena na vrijeme sklapati transakcije koje uključuju Osnovu za svoje vlasničke račune i za račune kojima upravlja. Takve transakcije mogu imati pozitivan ili negativan učinak na vrijednost Osnove ili bilo koje druge referentne imovine i posljedično na tržišnu cijenu Obveznica.

Izdavatelj može izdati druge izvedene instrumente za Osnovu te uvođenje takvih konkurentskih proizvoda na tržište može utjecati na tržišnu cijenu Obveznica.

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

Izdavatelj može steći informacije o Podlozi koje nisu javne i odlučiti da takve informacije neće odati Imateljima. Izdavatelj također može objaviti izvješća istraživanja za Osnovu. Takvi postupci bi mogli sačinjavati sukob interesa i utjecati na tržišnu cijenu Obveznica.

Izdavatelj i njegova konsolidirana ovisna društva mogu zapošljavati osobe sa drugim zaposlenjem, kao što su članovi uprave ili nadzornog odbora u Erste Group, društvima u okviru Erste Group ili drugim društvima koja mogu biti Osnova Obveznica]

**[Upisati opis daljnjih takvih interesa.]**

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

## CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

### SHRnutí

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

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

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

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

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

*[Toto Shrnutí obsahuje ohledně Dluhopisů, které budou emitovány v rámci Programu, možnosti volby, označené hranatými závorkami nebo kurzívou (kromě příslušných překladů konkrétních právních pojmů), a zástupné znaky. Shrnutí konkrétní emise Dluhopisů bude obsahovat volbu příslušnou pro tuto emisi Dluhopisů tak, jak bude určeno v příslušných Konečných podmínkách, a bude obsahovat informace, které dosud nebyly vyplněny, jak budou doplněny v příslušných Konečných podmínkách.]*

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

## A. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

### A.1 Upozornění:

Toto shrnutí (dále jen „Shrnutí“) je nutno považovat za úvod do základního prospektu (dále jen „Prospekt“) zpracovaného v souvislosti s Programem dluhopisů s kapitálovou ochranou vázaných na strukturované cenné papíry (Capital Guaranteed Structured Notes Programme) (dále jen „Program“).

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

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

Občanskoprávní odpovědnost nese pouze Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“), 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 takových Dluhopisů.

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

Emitent dává souhlas s tím, aby: (i) všechny úvěrové instituce dle Směrnice 2013/36/EU ve znění pozdějších předpisů, které jednají jako finanční zprostředkovatelé při dalším prodeji nebo konečném umístění Dluhopisů; a (ii) všichni další finanční zprostředkovatelé označení na webových stránkách Emitenta na adrese "www.erstegroup.com" jako zprostředkovatelé, kteří mají souhlas Emitenta používat Prospekt při dalším prodeji nebo konečném umístění Dluhopisů (společně dále jen „**Finanční zprostředkovatelé**“), používali Prospekt k následnému dalšímu prodeji nebo konečnému umístění Dluhopisů během příslušného nabídkového období, jak je uvedeno v Konečných podmínkách, během něhož lze následně dále prodávat nebo definitivně umístit Dluhopisy vydané na základě Prospektu, avšak s tím, že Prospekt nadále platí v souladu s § 6a rakouského zákona o kapitálových trzích (Kapitalmarktgesetz – KMG), ve znění pozdějších předpisů, který implementuje Prospektovou směrnici.

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

Souhlas Emitenta s užíváním Prospektu k následnému dalšímu prodeji nebo definitivnímu umístění Dluhopisů ze strany Finančních zprostředkovatelů se vydává s touto podmínkou, že: (i) Prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné Konečné podmínky budou poskytnuty potenciálním investorům a že; (ii) každý z Finančních zprostředkovatelů zaručuje, že bude užívat Prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné Konečné podmínky v souladu se všemi příslušnými omezeními prodeje uvedenými v Prospektu a se všemi příslušnými právními předpisy dané jurisdikce.

Emitent může v Konečných podmínkách stanovit další podmínky související s tímto souhlasem, které se týkají používání Prospektu. Emitent si vyhrazuje právo svůj souhlas s používáním Prospektu kdykoli odvolat. Toto odvolání bude zveřejněno na webových stránkách Emitenta na adrese "www.erstegroup.com".

Oznámení investorům tištěné tučným písmem v tom smyslu, že pokud nějaký finanční zprostředkovatel předloží nabídku,

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

poskytne investorům  
v okamžiku jejího  
předložení informace o  
jejích 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: V nedávných letech byla podstatným způsobem zpřísněna regulace finančního sektoru za účelem zvýšení odolnosti úvěrových institucí. Regulační změny nebo iniciativy prosazující vymáhání povinností by mohly dále ovlivnit finanční odvětví. Nové požadavky státních nebo regulačních orgánů a změny úrovně kapitálové přiměřenosti, likvidity a dluhového financování by mohly vést ke zvýšení požadavků nebo zpřísnění norem týkajících se kapitálu a likvidity. Opatření státních orgánů a centrálních bank by mohla závažným způsobem ovlivnit hospodářskou soutěž a mít dopad na investory finančních institucí.
- B.5** Je-li Emitent součástí nějaké skupiny, uveďte popis této skupiny a postavení Emitenta v ní: „Erste Group“ se skládá z Erste Group Bank a z jejích dceřiných společností a účastí a patří k ní mj. Erste Bank Oesterreich v Rakousku, Česká spořitelna v České republice, Banca Comercială Română v Rumunsku, Slovenská sporiteľňa ve Slovenské republice, Erste Bank Hungary v Maďarsku, Erste Bank Croatia v Chorvatsku, Erste Bank Serbia v Srbsku a dále v Rakousku členské spořitelny Haftungsverbund, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent GmbH a další. Erste Group Bank působí jako mateřská společnost Erste Group a je vedoucí bankou v rakouském spořitelním sektoru.
- B.9** Uveďte údaje o prognózách nebo odhadech zisku, pokud byly zpracovány: Nepoužije se; žádná prognóza ani odhad zisku nebyl zpracován.
- B.10** Popis povahy veškerých výhrad obsažených v auditorské zprávě o historických finančních údajích: Nepoužije se; nejsou žádné výhrady.

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

v mil. EUR (zaokrouhleno)	31. prosince 2018 auditováno	31. prosince 2017 auditováno
Pasiva a vlastní kapitál celkem	236.792	220.659
Vlastní kapitál celkem	18.869	18.288
Čistý úrokový výnos	4.582	4.353
Hospodářský výsledek před zdaněním z pokračujících operací	2.495	2.078
Čistý hospodářský výsledek za dané období	2.163	1.668
Čistý hospodářský výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti	1.793	1.316

Zdroj: Auditované konsolidované účetní závěrky 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. března 2019 neauditováno	31. prosince 2018 auditováno
------------------------------	------------------------------------	---------------------------------

Pasiva a vlastní kapitál celkem	243.706	236.792
Vlastní kapitál celkem	19.754	18.869

v mil. EUR (zaokrouhleno)	31. března 2019 neauditováno	31. března 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 se srovnávacími finančními údaji za období prvního čtvrtletí roku 2018, resp. za rok končící 31. prosince 2018.

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

<b>v mil. EUR (zaokrouhleno)</b>	<b>30.6.2019 neauditováno</b>	<b>31.12.2018 auditováno</b>
Pasiva celkem	248.261	236.792
Vlastní kapitál celkem	19.649	18.869

<b>v mil. EUR (zaokrouhleno)</b>	<b>30.6.2019 neauditováno</b>	<b>30.6.2018 neauditováno</b>
Čistý úrokový výnos	2.329,7	2.213,8
Běžný výsledek hospodaření před zdaněním	1.149,8	1.174,7
Čistý výsledek hospodaření za období	937,1	939,8
Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti	731,9	774,3

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 30. června 2019 s porovnanými finančními údaji za první pololetí roku končící 30. června 2018 a za rok končící 31. prosince 2018, v tomto pořadí.

<b>v mil. EUR (zaokrouhleno)</b>	<b>30.9.2019 neauditováno</b>	<b>31.12.2018 auditováno</b>
Pasiva celkem	252.101	236.792
Vlastní kapitál celkem	20.130	18.869

<b>v mil. EUR (zaokrouhleno)</b>	<b>30.9.2019 neauditováno</b>	<b>30.9.2018 neauditováno</b>
Čistý úrokový výnos	3.517,4	3.372,0
Běžný výsledek hospodaření před zdaněním	1.896,6	1.869,0
Čistý výsledek hospodaření za období	1.545,7	1.514,0
Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti	1.223,0	1.228,3

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 30. září 2019 s porovnanými finančními údaji za třetí čtvrtletí končící 30. září 2018 a za rok končící 31. prosince 2018, v tomto pořadí.

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

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

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

Nepoužije se. Nenastaly žádné významné změny ve finančním postavení Erste Group od 30. září 2019.



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** Pokud je Emitent součástí skupiny, závislost na ostatních subjektech ve skupině Emitent je mateřskou společností Erste Group a závisí tudíž na výsledcích hospodaření všech svých přidružených a dceřiných společností a společností ve skupině.
- B.15** Popis hlavních činností Emitenta: 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. Ke dni vydání tohoto Prospektu bylo 30,31% akcií Erste Group Bank připisováno DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**“). To zahrnuje 11,38% hospodářského podílu v Erste Stiftung (včetně Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung), 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 9,92%, 5,93%, respektive 3,08%. Podíl volně obchodovaných akcií činil 69,69% (z nichž 46,29% bylo vlastněno institucionálními investory, 4,00% drobnými rakouskými investory, 16,08% neidentifikovanými mezinárodními institucionálními a soukromými investory, 2,52% 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*)) a 0,80% zaměstnanci Erste Group) (všechny údaje jsou zaokrouhleny).
- B.17** Úvěrový rating přidělený Emitentovi nebo jeho dluhovým cenným papírům na požádání Emitenta nebo s jeho spoluprací v ratingovém procesu: Úvěrový rating přidělený Dluhopisům:  
[Nepoužije se; 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 vydání Prospektu:

Úvěrový rating přidělený agenturou Standard & Poor's:

Typ dluhopisů	Rating	Výhled
Nadřazené nezajištěné dlouhodobé	A	Pozitivní

Nadřazené nezajištěné A-1 -  
krátkodobé

Úvěrový rating přidělený agenturou Moody's:

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

Úvěrový rating přidělený agenturou Fitch:

Typ dluhopisů	Rating	Výhled
Nadřazené preferované dlouhodobé	A	Stabilní
Nadřazené preferované krátkodobé	F1	-

## C. Cenné papíry

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

### Třída a druh

Dluhopisy jsou vydávány 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 jakékoli další 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 těchto práv a omezení, která se na ně vztahují:

### Práva spojená s Dluhopisy

Dluhopisy uhradí [úroky a] odkupní částku, jak dále uvedeno v [C.9, C.10 a] [C.15].

### Postavení

Dluhopisy jsou považovány za Nástroje způsobilých závazků.

Dluhopisy zakládají přímé, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta a platební závazky Emitenta založené Dluhopisy jsou:

(a) rovnocenné (pari passu) (i) navzájem a (ii) (s výhradou platných zákonných výjimek a bez omezení platnosti výše

uvedených ustanovení) všem ostatním současným i budoucím nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta, a

(b) nadřazené Nepreferovaným nadřazeným nástrojům Emitenta a jakýmkoliv platebním závazkům Emitenta, které jsou rovnocenné (pari passu) s Nepreferovanými nadřazenými nástroji.

S tím, že:

**"Příslušné předpisy MREL"** znamená zákony, předpisy, požadavky, pokyny a pravidla, která jsou v danou dobu platná v Rakousku a kterými jsou prováděny jakékoliv předpisy o Požadavku MREL nebo jakékoliv následné předpisy v danou dobu platné pro Emitenta a/nebo Erste MREL Group, mj., aniž by to omezovalo obecnou povahu výše uvedeného, včetně CRR, BaSAG, BRRD a předpisů, požadavků, pokynů a pravidel, kterými jsou prováděny jakékoliv Požadavky MREL nebo jakékoliv následné předpisy v danou dobu platné (bez ohledu na skutečnost, zda mají takové požadavky, pokyny či pravidla právní sílu zákona a bez ohledu na skutečnost, zda jsou uplatňována obecně nebo konkrétně na Emitenta a/nebo Erste MREL Group).

**"BaSAG"** znamená rakouský zákon o ozdravných postupech a řešení krize (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), v platném znění, a veškeré odkazy na jakákoliv příslušná ustanovení tohoto zákona, včetně odkazů na jakákoli příslušná zákonná ustanovení, která mohou tato ustanovení změnit nebo nahradit.

**"BRRD"** znamená směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků (Směrnice o ozdravných postupech a řešení krize bank), jak je impementována v Rakousku a v platném znění, a veškeré odkazy na příslušné články BRRD, včetně odkazů na platná ustanovení zákona, která mohou tyto články změnit nebo nahradit.

**"CRR"** znamená Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (Nařízení o kapitálových požadavcích), v platném znění, a veškeré odkazy na příslušné články CRR, včetně odkazů na jakákoli platná zákonná ustanovení, která mohou tyto články změnit nebo nahradit.

**"Nástroje způsobilých závazků"** znamenají jakékoliv způsobilé závazky (nebo jakýkoliv ekvivalentní či následný pojem), které jsou k dispozici pro splnění jakéhokoli Požadavku MREL (bez ohledu na jeho název či definici dle v danou dobu platných Příslušných předpisů MREL) Emitenta a/nebo Erste MREL Group dle Příslušných předpisů MREL.

**"Erste MREL Group"** znamená Emitenta a jeho dceřiné společnosti, které jsou povinny plnit Požadavek MREL

jakožto skupina.

**"Požadavek MREL"** znamená minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky, který se vztahuje na Emitenta a/nebo Erste MREL Group, nebo se na ně případně bude vztahovat.

**"Nepreferované nadřizené nástroje"** znamenají závazky Emitenta, které spadají do kategorie závazků dle § 131(3) č.1 až č. 3 BaSAG, nebo jsou takto výslovně označeny.

### **Omezení práv**

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

Emitent může Dluhopisy plně, nikoli však částečně, splatit po svém prohlášení o splacení učiněném ne méně než 30 Pracovních dnů a ne více než 90 Pracovních dnů předem, pokud by byl Emitent v příštím datu výplaty úroku povinen zaplatit dodatečnou částku v důsledku jakékoli změny nebo novely zákonů nebo předpisů Rakouské republiky nebo jakéhokoliv orgánu územního samosprávného celku nebo daňové správy nebo v důsledku jakékoli změny nebo novely oficiálního výkladu nebo aplikace těchto zákonů nebo předpisů.

#### **Předčasné splacení z důvodů regulace**

S výhradou příslušných ustanovení stanovených v Podmínkách Dluhopisů, Dluhopisy mohou být vykoupeny v celku, ale nikoliv částečně, podle volby Emitenta, ve stanoveném termínu výpovědní lhůty ve výši Částky předčasného splacení společně s úroky (pokud existují) vzniklými ke dni stanovenému pro vykoupení (bez tohoto dne) po Případu nezpůsobilosti MREL.

S tím, že:

**"Případ nezpůsobilosti MREL"** znamená vždy k nebo po Datu požadavku MREL, že následkem zavedení nebo změny jakýchkoliv Příslušných předpisů MREL platné k nebo po datu emise Dluhopisů jsou veškeré nesplacené Dluhopisy nezpůsobilé jako Nástroje způsobilých závazků, přičemž taková skutečnost nebyla rozumně předvídatelná k datu emise Dluhopisů, vyjma případů, kdy je taková nezpůsobilost výlučně z důvodu zbývajících času do splatnosti Dluhopisů, který je kratší, než jakýkoliv čas stanovený Příslušnými předpisy MREL k datu emise Dluhopisů, nebo z důvodu překročení jakýchkoliv příslušných limitů pro částku Nástrojů způsobilých závazků.

**"Datum požadavku MREL"** znamená datum, ke kterému je Emitent a/nebo Erste MREL Group povinen splnit jakýkoliv Požadavek MREL.

**"Částka předčasného splacení"** Dluhopisu bude částka stanovená v dobré víře a komerčně přiměřeným způsobem Zástupcem pro výpočet jako spravedlivá tržní cena Dluhopisů bezprostředně před takovým předčasným splacením (bez ohledu na okolnosti k němu vedoucí), upravená za účelem zohlednění veškerých přiměřených výdajů a nákladů

Emitenta a/nebo jeho přidružených společností na uvolnění jakýchkoliv podkladových a/nebo souvisejících zajišťujících a financujících ujednání (mj. včetně jakýchkoliv akciových opcí, akciových swapů či jiných cenných papírů jakéhokoliv druhu zajišťujících závazky Emitenta z titulu Dluhopisů), a to v plné výši takových výdajů a nákladů. Částka předčasného splacení je rovna alespoň 100 procentům částky jistiny každého Dluhopisu.

#### **Podmínky pro splacení a zpětný odkup**

Jakékoliv předčasné splacení a zpětné odkoupení podléhá Příslušnému orgánu a/nebo Orgánu pro řešení krize, který vydal Emitentovi předchozí povolení v souladu s články 77 et seqq CRR nebo jakéhokoliv nahrazujícího ustanovení o předčasném splacení nebo odkupu, přičemž toto povolení může mimo jiné požadovat buď, že (A) Emitent nahradí Dluhopisy nástroji jeho vlastního kapitálu nebo způsobilými pasivy stejné nebo vyšší kvality za podmínek, které jsou udržitelné pro příjmovou kapacitu Emitenta, nebo (B) Emitent ke spokojenosti Příslušného orgánu a/nebo Orgánu pro řešení krize prokázal, že vlastní kapitál a způsobilé závazky Emitenta i po takovém dřívějším splacení nebo zpětném odkupu překročí minimální požadavky stanovené v CRR, CRD IV a BRRD s rezervou, kterou Příslušný orgán a/nebo Orgán pro řešení krize v témže období považuje za nezbytnou.

Pro vyloučení pochybností, jakékoliv odmítnutí Příslušného orgánu a/nebo Orgánu pro řešení krize udělit povolení v souladu s články 77 et seqq CRR nebo jakýmkoliv nahrazujícím ustanovením nepředstavuje prodlení za jakýmkoliv účelem.

S tím, že:

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

**"CRD IV"** znamená Směrnici Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU, ze dne 26. června 2013, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky (Capital Requirements Directive IV), jak je implementována v Rakousku, v platném znění, nebo jak je čas od času nahrazena, a veškeré odkazy na jakékoliv příslušné články CRD IV, včetně odkazů na veškerá platná ustanovení zákona, která mohou tyto články změnit nebo nahradit.

**"Erste Group"** znamená Emitenta a jeho konsolidované dceřiné společnosti.

**"Orgán pro řešení krize"** znamená orgán dle § 2 č. 18 v souvislosti s § 3(1) BaSAG, který odpovídá za řešení krize Emitenta, přičemž odkaz na tento orgán zahrnuje Jednotný výbor pro řešení krizí.

**"Dceřiná společnost"** znamená jakákoli dceřiná společnost

Emitenta podle článku 4(1)(16) CRR.]

**Žádné započtení/netting, žádné ručení/záruka a žádné zvýšení pořadí**

Dluhopisy nepodléhají žádnému ujednání o vzájemném započtení či právům na netting, které by narušily jejich schopnost absorbovat ztráty při řešení krize.

Dluhopisy nejsou zajištěny, ani nejsou předmětem záruky nebo jiného ujednání, které by zvyšovalo pořadí pohledávek z Dluhopisů.

**Neplacení a platební neschopnost**

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

**Následky určitých událostí týkajících se podkladových aktiv**

Podmínky mohou předpokládat, že v případě určitých událostí týkajících se podkladových aktiv (např. narušení trhu a dodatečných případů narušení, jak jsou všechny definovány v Podmínkách), může dojít k následujícímu:

- některé termíny, které jsou důležité pro rozhodování o Dluhopisech mohou být odloženy; a/nebo
- některé výpočty a/nebo určení a/nebo úpravy ohledně Dluhopisů mohou být provedeny Zástupcem pro výpočet a tyto výpočty, určení a úpravy budou závazné pro Vlastníky; a/nebo
- Emitent bude moci vykoupit Dluhopisy za spravedlivou tržní cenu, která bude určena Zástupcem pro výpočet.

**C.9** - Úroková sazba:

**Úroková sazba**

**[V případě Garantovaných dluhopisů (Garant Notes) bez výplaty úroků a Dluhopisů typu Range Accrual (Range Accrual Notes) vložte:** Z Dluhopisů se nevyplácí platby úroku.]

**[V případě Garantovaných dluhopisů (Garant Notes) s výplatou úroků vložte:** [●] procent ročně.] **[v případě Dluhopisů Altiplano vložte:** Úrok je vázán na [podkladový koš Referenčních aktiv] [podkladové Referenční aktivum].]

- Datum zahájení úročení:

**[Datum zahájení úročení**

Datum zahájení úročení Dluhopisů je **[vložte příslušné Datum zahájení úročení]** [Neuplatní se]

- Datum výplaty úroku: **[Datum [Data] výplaty úroku**  
**[●]][Neuplatní se]**
- Podkladové aktivum, která je základem pro úrokovou sazbu: **[Výplaty úroku z Dluhopisů [jsou] [nejsou] vázány na výkonnost podkladového [koše Referenčních aktiv][Referenčního aktiva].**  
**"Referenční [aktivum][aktiva]" [je][jsou] referenční [aktivum][aktiva] jak popsáno níže v C.20.][Neuplatní se]**
- Datum splatnosti, včetně postupů splacení: **Datum splatnosti**  
Datum splatnosti Dluhopisů je **[vložte příslušné Datum splatnosti]**.  
**Postupy splacení**  
Příslušná odkupní částka bude vyplacena prostřednictvím Clearingového systému nebo na jeho pokyn na účty příslušných majitelů účtů Clearingového systému.
- Indikace výnosu: **Minimální výnos emise**  
**[●] procent ročně v případě, že nedojde k předčasnému splacení.**
- Jméno zástupce Vlastníků dluhopisů: **Jméno zástupce Vlastníků**  
Ve Všeobecných podmínkách nebyl jmenován žádný Společný zástupce.

**C.10** Je-li v Dluhopisech obsažen derivátový komponent ve výplatě úrokového výnosu, vysvětlení, jak je tím ovlivněna hodnota investice: **[v případě všech Dluhopisů s výjimkou Dluhopisů Altiplano vložte:**  
Nepoužije se. Dluhopisy nenesou [derivátovou složku v platbě úroku] [[úrokovou platbu].]  
**[v případě Dluhopisů Altiplano vložte:**  
Sazba úroku vypláceného z Dluhopisů je vázána na výkonnost podkladového [koše Referenčních aktiv][Referenčního aktiva] a je vyplácena v částce, která je tvořena součtem (i) **[vložte základní úrokovou sazbu ve výši alespoň nula procent]** a (ii) Bonusové úrokové sazby. [Úroková sazba] [Bonusová úroková sazba] nebude nikdy nižší než nula, tedy nebude mít zápornou hodnotu.  
**[V případě několika Dat výplaty úroku a v případě jednoho Data výplaty úroku s jediným Obdobím sledování, vložte:**  
**[pokud je sazba úroku vypláceného z Dluhopisů navázána na výkonnost podkladového koše Referenčních aktiv, vložte:**  
„Bonusová úroková sazba“ se rovná **[vložte počáteční bonusovou úrokovou sazbu]** procent, a je vždy snížena o **[v případě jednoho procentního bodu vložte: jeden procentní bod] [v případě několika procentních bodů vložte: [číslo] procentních bodů]** na Referenční aktivum, jejíž/jehož závěrečná cena se rovnala nebo byla nižší než Bariéra nejméně k jednomu Oceňovacímu datu v rámci **[v případě několika Dat výplaty úroku vložte: Období sledování, které předcházelo příslušnému Datu výplaty úroku.] [v případě jednoho Data výplaty úroku vložte:**

Období sledování.]]

**[pokud je sazba úroku vyplácená z Dluhopisů navázána na výkonnost podkladového Referenčního aktiva, vložte:**

„Bonusová úroková sazba“ se rovná **[vložte počáteční bonusovou úrokovou sazbu]** procent, a je vždy snížena o **[v případě jednoho procentního bodu vložte: jeden procentní bod]** **[v případě několika procentních bodů: [vložte číslo] procentních bodů]**, v případě, že se závěrečná cena Referenčního aktiva rovnala nebo byla nižší než Bariéra k nejméně jednomu Oceňovacímu datu v rámci **[v případě více Dat výplaty úroku vložte: Období sledování, které předcházelo příslušnému Datu výplaty úroku.]** **[v případě jednoho Data výplaty úroku vložte: Období sledování.]**

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

**[pokud je sazba úroku vyplácená z Dluhopisů navázána na výkonnost podkladového koše Referenčního aktiva, vložte:**

„Bonusová úroková sazba“ se rovná součtu Úrokových sazeb pro období všech Období sledování, kde každá „Úroková sazba pro období“ pro Období sledování se rovná **[vložte počáteční bonusovou úrokovou sazbu]** procent, a je vždy snížena o **[v případě jednoho procentního bodu vložte: jeden procentní bod]** **[v případě několika procentních bodů: [vložte číslo] procentních bodů]** za Referenční aktivum, v případě, že se závěrečná cena Referenčního aktiva rovnala nebo byla nižší než Bariéra k nejméně jednomu Oceňovacímu datu v rámci Období sledování.]

**[pokud je sazba úroku vyplácená z Dluhopisů navázána na výkonnost podkladového Referenčního aktiva, vložte:**

"Bonusová úroková sazba" se rovná součtu Úrokových plateb pro období všech Období sledování, kde každá „Úroková sazba pro období“ pro Období sledování se rovná **[vložte počáteční bonusovou úrokovou sazbu]** procent, a je vždy snížena o **[v případě jednoho procentního bodu vložte: jeden procentní bod]** **[v případě několika procentních bodů: [vložte číslo] procentních bodů]**, v případě, že se závěrečná cena Referenčního aktiva rovnala nebo byla nižší než Bariéra k nejméně jednomu Oceňovacímu datu v rámci Období sledování.]

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

**C.11** Uvedte, zda cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování, s výhledem na jejich distribuci na regulovaném trhu nebo

[Nepoužije se, tato jednotlivá emise nemusí být obchodována.]

[Bude podána žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování [na „Amtlicher Handel“ (oficiálním trhu) Wiener Börse AG (Viedeňské burzy)][,][a] [k obchodování na stuttgartské burze (Baden-Württembergische Wertpapierbörse)][,] [a] [k obchodování na frankfurtské burze (Frankfurter Wertpapierbörse)].]



ekvivalentních trzích a označte příslušné trhy:

- C.15** Popis, jakým způsobem je hodnota investice ovlivněna hodnotou pokladového nástroje (podkladových nástrojů) u cenných papírů se jmenovitou hodnotou nižší než 100.000,- EUR:

**[v případě všech Dluhopisů jiných než Altiplano (Altiplano Notes) vložte:**

Platba odkupní částky (jak specifikováno níže) a tudíž tržní cena Dluhopisů je vázána na výkonnost podkladového [koše Referenčních aktiv][Referenčního aktiva].]

**[v případě Altiplano dluhopisů (Altiplano Notes) vložte:**

Platba úroků, jak dále uvedeno v C.10, a tudíž tržní cena Dluhopisů jsou vázány na výkonnost podkladového [koše Referenčních aktiv][Referenčního aktiva].]

**[v případě Garantovaných dluhopisů (Garant Notes) vložte:**

Emitent odkoupí každý Dluhopis k Datu splatnosti výplatou částky, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) Odkupní ceny. "Odkupní cena" znamená součet (a) [vložte základní Procento] procent a (b) součinu (x) [vložte Procentní sazbu participace] procent (y) výkonnosti podkladového [koše Referenčních aktiv][Referenčního aktiva] během doby platnosti Dluhopisů, [v případě horní hranice (capu) vložte: přičemž tato částka je omezena [vložte Horní hranici procentní sazby (Cap percentage rate)] procent] a rovná se nejméně [vložte Dolní hranici procentní sazby (Floor percentage rate)] procent, tj. Odkupní částka činí nejméně [vložte minimální odkupní procentní sazbu ve výši alespoň 100] procent Jistiny Dluhopisu ("Minimální odkupní cena").] [v případě horní hranice (capu) vložte: a činí nejvýše [vložte maximální odkupní procentní sazbu] procent Jistiny Dluhopisu ("Maximální odkupní cena").].

Výkonnost podkladového [koše Referenčních aktiv][Referenčního aktiva] odráží [v případě konečného oceňovacího data, několika oceňovacích dat nebo denního sledování, vložte: výkonnost podkladového [koše Referenčních aktiv][Referenčního aktiva] mezi realizační cenou (která je procentuálním vyjádřením závěrečné ceny (závěrečných cen) ke dni stanovení realizační ceny) a [[nejvyšší] závěrečnou cenou][průměrnou závěrečnou cenou (která je součtem všech závěrečných cen [nebo, pokud je vyšší, realizační cenou] ke všem oceňovacím datům vydělenou počtem všech oceňovacích dat)] [podkladových Referenčních aktiv zahrnutých do koše] [podkladového Referenčního aktiva] [v případě konečného oceňovacího data nebo několika oceňovacích dat, vložte: v [příslušný den ocenění][příslušné dny ocenění]] [v případě denního sledování, vložte: během sledovaného období]] [v případě několika sledovaných období, vložte: součet všech výkonů podkladového [Referenčního aktiva] [koše Referenčních aktiv] v každém výkonnostním období] [vážená příslušnou vahou příslušných Referenčních aktiv zahrnutých v daném koši].]

**[v případě Dluhopisů Altiplano vložte:**

Odkupní částka Dluhopisů není vázána na výkonnost podkladového [koše Referenčních aktiv][Referenčního

aktiva] a je rovna [**vložte odkupní cenu ve výši alespoň 100**] procent Jistiny Dluhopisu.]

**[v případě Dluhopisů typu Range Accrual vložte:**

Dluhopisy budou odkoupeny v částce, která se rovná součtu (i) [**vložte odkupní cenu ve výši alespoň 100**] procent Jistiny Dluhopisu a (ii) součinu (x) Jistiny Dluhopisu a (y) Bonusové úrokové sazby.

"Bonusová úroková sazba" se rovná součtu:

(i) „**Vážené základní úrokové sazby 1**“, která se rovná součinu (a) [**vložte Základní úrokovou sazbu 1**] procent a (b) podílu (x) počtu Oceňovacích dat v Období sledování, k nimž se závěrečná cena všech podkladových Referenčních aktiv rovná nebo je vyšší než příslušná Realizační cena příslušného podkladového Referenčního aktiva a (y) celkového počtu Oceňovacích dat v daném Období sledování; a

(ii) „**Vážené základní úrokové sazby 2**“, která se rovná součinu (a) [**vložte Základní úrokovou sazbu 2**] procent a (b) podílu (x) počtu Oceňovacích dat, v nichž se závěrečná cena všech podkladových Referenčních aktiv rovná nebo je vyšší než [**vložte procentní sazbu**] procent [až do výše [**vložte procentní sazbu**] procent.]<sup>2</sup>] Realizační ceny ("Bariéra") příslušného podkladového Referenčního aktiva a závěrečná cena alespoň jedné(jednoho) podkladové(ho) [Akcie][Indexu] je nižší než jeho Realizační cena a (y) celkového počtu Oceňovacích dat v daném Období sledování.

- C.16** Expirace nebo datum splatnosti derivátových cenných papírů – datum uplatnění nebo konečné referenční datum:
- Datum splatnosti**  
Datum splatnosti Dluhopisů je [**vložte příslušné Datum splatnosti**].
- Datum uplatnění**  
Nepoužije se. Dluhopisy nemusí být vlastníky uplatněny.
- Oceňovací datum [data] (Konečné referenční datum)**  
[Nepoužije se.] [Oceňovací datum [data] Dluhopisů je [jsou] [**vložte příslušné [příslušná] Oceňovací datum [data]**]. [všechny [kalendářní dny] [Burzovní dny] [Burzovní dny pro komodity][Plánované dny obchodování] během Období sledování (denní sledování)]. [Oceňovací datum [data] se určí v Podmínkách Dluhopisů jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]
- C.17** Postup vypořádání derivátových cenných
- Všechny výplaty z Dluhopisů provede Emitent v Clearingovém systému k následné úhradě depozitářským

---

<sup>2</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne [**vložte den určení**] a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

- papírů: bankám vlastníků Dluhopisů.
- C.18** Způsob návratnosti derivátových cenných papírů: Výplata hotovosti k Datu splatnosti.
- C.19** Realizační cena nebo konečná referenční cena podkladových aktiv: [Nepoužije se] [Závěrečná cena [příslušného] Referenčního aktiva k Oceňovacímu datu].
- C.20** Popis typu podkladového aktiva a místo, kde se dají zjistit údaje o tomto aktivu: **Druh:** [Akcie][Index][Fond obchodovaný na burze][Komodita][Komoditní index] [koš]

**[vložte v případě, že Referenční aktivum je Akcie: "Referenční aktivum" je akcie uvedená v tabulce níže:]**

**[vložte v případě, že Referenční aktivum je koš Akcií: ["Referenční aktivum"]["Referenční aktiva"]je "koš Akcií"[jsou akcie v "koši Akcií"], jak uvedeno v tabulce níže:]**

**[vložte v případě, že Referenční aktivum je Index: "Referenční aktivum" je Index uvedený v tabulce níže:]**

**[vložte v případě, že Referenční aktivum je koš Indexů: ["Referenční aktivum"]["Referenční aktiva"]je "koš Indexů"[jsou Indexy v "koši Indexů"], jak uvedeno v tabulce níže:]**

**[vložte v případě, že Referenční aktivum je ETF: "Referenční aktivum" je fond obchodovaný na burze uvedený v tabulce níže:]**

**[vložte v případě, že Referenční aktivum je koš ETF: ["Referenční aktivum"]["Referenční aktiva"]je "koš ETF"[jsou jednotky ve fondech obchodovaných na burze], jak uvedeno v tabulce níže:]**

**[vložte v případě, že Referenční aktivum je Komodita: "Referenční aktivum" je Komodita uvedená v tabulce níže:]**

**[vložte v případě, že Referenční aktivum je koš Komodit: ["Referenční aktivum"]["Referenční aktiva"]je "koš Komodit"[jsou komodity v "koši Komodit"], jak uvedeno v tabulce níže:]**

**[vložte v případě, že Referenční aktivum je Index Komodit: "Referenční aktivum" je index komodit, jak uvedeno v tabulce níže:]**

**[vložte v případě, že Referenční aktivum je koš Indexů Komodit: ["Referenční aktivum"]["Referenční aktiva"]je "koš Indexů Komodit"[jsou indexy komodit v "koši Indexů Komodit"], jak uvedeno v tabulce níže:]**

[Emitent Akcie]	ISIN	Druh
[•]	[•]	[•][kmenová akcie][prioritní akcie]

<b>Emitent Akcie</b>	<b>Burza</b>	<b>Screen Page</b>
[•]	[•]	[•]
<b>[Název Indexu</b>	<b>Sponzor Indexu</b>	<b>[Index jedné nebo více burz</b>
[•]	[•]	[•]
<b>Název Indexu</b>	<b>[Burza</b>	<b>Screen Page</b>
[•]	[•]	[•]
<b>[Název Fondu obchodovaného na burze</b>	<b>ISIN</b>	<b>Burza</b>
[•]	[•]	[•]
<b>Název Fondu obchodovaného na burze</b>	<b>Screen Page</b>	
[•]	[•]	
<b>[Název Komodity</b>	<b>Burza</b>	<b>Screen Page</b>
[•]	[•]	[•]
<b>Název Komodity</b>	<b>Jednotka</b>	<b>Datum doručení</b>
[•]	[•]	[•]
<b>Název Komodity</b>	<b>Specifická cena</b>	
[•]	[•]	
<b>[Název Komoditního indexu</b>	<b>Sponzor indexu Komodity</b>	<b>Screen Page</b>
[•]	[•]	[•]

Údaje o podkladové(m) [Akcii] [Indexu][Fondu obchodovaném na burze][Komoditě][Komoditním indexu] [koši] lze nalézt na výše [uvedené][uvedených] Screen

## D. RIZIKA

### D.2 Klíčové informace o hlavních rizicích specifických pro Emitenta

- Globální podmínky mohou různými způsoby závažně nepříznivě ovlivňovat Erste Group.
- Erste Group může být ovlivňována stávajícím nastavením Eurozóny a Evropské Unie.
- Erste Group může 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 volatilitě trhu, pokud jde o úvěry kryté realitním zajištěním.
- Výkyvy a volatilita trhu může mít negativní dopad na hodnotu aktiv Erste Group, může snížit ziskovost a ztížit stanovení reálné hodnoty některých jejích aktiv.
- Erste Group je vystavena nebezpečí toho, že nebude mít pohotově k dispozici likvidní prostředky.
- Úvěrové ratingové agentury mohou pozastavit, snížit nebo odebrat úvěrový rating Erste Group Bank a/nebo místní pobočce, která 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 pákového dluhového financování mohou být na Erste Group kladeny zvýšené kapitálové požadavky a požadavky MREL a může být od ní požadováno, aby v budoucnu získala další kapitál, závazky způsobilé pro potřeby MREL nebo likviditu.
- Emitent podléhá riziku změn v daňovém rámci, zejména pokud jde o bankovní daně.
- 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 řízení rizik, technické a interní kontrolní postupy Erste Group mohou způsobit, že bude vystavena neidentifikovaným nebo nepředpokládaným rizikům.
- Obchodní činnost Erste Group s sebou nese několik forem provozní rizika.
- Od Erste Group Bank může být vyžadováno, aby poskytla finanční pomoc bankám v Haftungsverbundu, 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 podstatný nepříznivý dopad na její čisté úrokové výnosy.
- Jelikož se značná část investic, činností, aktiv a klientů Erste Group nachází ve střední a východní Evropě a jiných zemích, které nejsou součástí eurozóny, je Erste Group ohrožena měnovými riziky.
- Zisk Erste Group Bank může být nižší nebo dokonce negativní.
- 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.
- 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 mohou být způsobeny potenciálními budoucími akvizicemi.
- 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 bankovníctví vůbec může mít za následek neočekávaně vysokou úroveň výběru zákaznických vkladů.
- Problémy některých zemí střední a východní Evropy s likviditou mohou mít nepříznivý účinek na širší středo- a východoevropský region.
- Vlády států, v nichž Erste Group působí, mohou reagovat na finanční a hospodářské krize zvýšeným protekcionismem, znárodňováním nebo podobnými opatřeními.
- Právní systémy a procesní ochrana v mnoha zemích střední a východní Evropy, zejména ve východoevropských zemích, nejsou ještě zcela vyspělé.
- Příslušné insolvenční a jiné právní předpisy, které upravují práva věřitelů v jednotlivých středoevropských a východoevropských zemích, mohou omezovat schopnost Erste Group získat úhradu nedobytných úvěrů a půjček.
- Od Erste Group může být vyžadováno, aby se účastnila a podílela se na financování programu státní podpory úvěrových institucí nebo na financování programů konsolidace státního rozpočtu, a to i prostřednictvím zavedení zdanění bank a jiných poplatků.

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

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

### **[Rizikové faktory související s Indexem nebo košem Indexů jako referenčním aktivem**

- Faktory, které mají negativní dopad na výkonnost Indexu, mohou rovněž ovlivnit tržní cenu a Odkupní částku Dluhopisů.
- V případě, že jsou Dluhopisy vázané na cenový index, výkonnost Dluhopisů nebere v úvahu dividendy a jiné výplaty, protože se nepromítají do ceny tohoto indexu.
- Emitent nemůže ovlivnit existenci, skladbu a výpočet Indexu.
- Určité události, které nastanou v souvislosti s Indexem, mohou mít za následek změnu nebo předčasný odkup Dluhopisů.
- Sponzor Indexu nevykonává činnost, která má vliv na hodnotu Indexu a nevydává investiční doporučení ve vztahu k Indexu.
- Pokud jsou jedna nebo více složek podkladového Indexu Dluhopisů vázány na nově se rozvíjející trhy, musí vlastník cenných papírů očekávat značnou politickou a hospodářskou nejistotu, která může do značné míry ovlivnit vývoj ceny Dluhopisů.
- Vlastníci cenných papírů nemají žádná práva ke složkám Indexu, který je podkladem Indexu.
- [Vlastníci mohou být vystaveni riziku, že jakékoliv změny příslušného Indexu, který je kvalifikován jako referenční index, mohou mít významný nepříznivý dopad na tržní cenu a splatnou částku z Dluhopisů, které jsou vázány na tuto referenční hodnotu.
- Pokud je index "referenční hodnotou" v souladu s nařízením o referenčních hodnotách (*Benchmark Regulation*) a pokud administrátor referenčních hodnot nezíská nebo neudrží (pokud je to možné) takové povolení nebo registraci, nebo se v případě entity mimo EU neuplatní "rovnocennost" a není uznána, Dluhopisy poté mohou být splaceny před splatností nebo mohou být provedeny určité úpravy.]]

### **[Rizikové faktory související s akciami nebo s košem Akcií jako referenčním aktivem**

- Faktory, které mají negativní dopad na výkonnost akcií, mohou rovněž ovlivnit tržní cenu a Odkupní částku Dluhopisů.
- Dluhopisy vázané na akcie neberou v úvahu dividendy a jiné výplaty.
- Vlastníci cenných papírů nemají žádné nároky vůči emitentovi akcií.
- Určité události, které nastanou v souvislosti s akciami, mohou mít za následek změnu nebo předčasný odkup Dluhopisů.]

### **[Rizikové faktory související s akciami Fondů obchodovaných na burze jako referenčními aktivy**

- Faktory, které mají nepříznivý dopad na výkonnost akcií, mohou rovněž ovlivnit tržní cenu a Odkupní částku Dluhopisů.
- Faktory ovlivňující výkonnost akcií Fondů obchodovaných na burze mohou nepříznivě ovlivnit tržní cenu Dluhopisů.
- Žádný nárok vůči správcovské společnosti, sponzoru nebo správci fondu obchodovaného na burze nebo absence možnosti uspokojit se z akcií Fondu obchodovaného na burze.
- Výkonnost Fondu obchodovaného na burze nemusí souviset s výkonností jeho podkladového indexu a zejména během období volatility trhu nemusí cena výkonnosti akcií Fondu obchodovaného na burze souviset s jeho čistou hodnotou

aktiv.]

#### **[Rizika související s Komoditami a Komoditními indexy jako referenčními aktivy**

- Faktory, které mají nepříznivý dopad na výkonnost Komodit(y), mohou rovněž ovlivnit tržní cenu a Odkupní částku Dluhopisů.
- Faktory ovlivňující výkonnost Komodit mohou nepříznivě ovlivnit tržní cenu Dluhopisů; ceny Komodit mohou být více volatilní než ceny jiných tříd aktiv.
- Komodity mohou odkazovat buď na fyzické komodity nebo komoditní smlouvy, a určité komoditní smlouvy mohou být obchodovány na neregulovaných nebo "nedostatečně regulovaných" burzách.
- Další rizika související s "nabalováním (rolling)" komoditních futures kontraktů jako součástí Komoditního indexu).
- Právní a regulatorní změny týkající se Komodit mohou vést k předčasnému splacení nebo ukončení.
- [Vlastníci mohou být vystaveni riziku, že jakékoliv změny příslušného Indexu, který je kvalifikován jako referenční index, mohou mít významný nepříznivý dopad na tržní cenu a splatnou částku z Dluhopisů, které jsou vázány na tuto referenční hodnotu.
- Pokud je index "referenční hodnotou" v souladu s nařízením o referenčních hodnotách (*Benchmark Regulation*) a pokud administrátor referenčních hodnot nezíská nebo neudrží (pokud je to možné) takové povolení nebo registraci, nebo se v případě entity mimo EU neuplatní "rovnocennost" a není uznána, Dluhopisy poté mohou být splaceny před splatností nebo mohou být provedeny určité úpravy.]]

#### **Rizikové faktory související se střety zájmů**

- Emitent se může zabývat činnostmi, u nichž může nastat střet zájmů, což může ovlivnit tržní cenu Dluhopisů.

#### **Rizika související se stanovením ceny Dluhopisů**

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

#### **Rizika související s nástroji způsobilých závazků**

- Kvalifikace Dluhopisů jako Nástrojů způsobilých závazků, je vystavena nejistotě.
- Dluhopisy mohou být odkoupeny před splatností z daňových a/nebo regulatorních důvodů.
- Dluhopisy umožňují omezené možnosti prodloužení.
- Dluhopisy jsou nové typy nástrojů, pro které neexistuje žádná historie obchodování.

#### **Obecná rizika související s Dluhopisy**

- Budou-li jakékoli Dluhopisy odkoupeny před datem splatnosti, je jejich Vlastník vystaven riziku, že Dluhopisy budou odkoupeny za reálnou tržní cenu po odečtení nákladů (nejméně však 100 procent částky jistiny Dluhopisu) a riziku, že může být schopen pouze znovu investovat výnosy z odkupu do dluhopisů s



nižším výnosem (riziko předčasného odkupu).

- Jelikož Všeobecné podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o usnesení Vlastníků, mohou být určitá práva některých Vlastníků změněna, omezena nebo dokonce zrušena takovými usneseními, což může mít negativní dopad na tyto Vlastníky.
- Jelikož Všeobecné podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o jmenování Společného zástupce, může být některý Vlastník zbaven svého práva uplatňovat a vymáhat vůči Emitentovi svá práva dle Podmínek Dluhopisů vůči Emitentovi.
- Rakouský soud by mohl jmenovat správce Dluhopisů za účelem vykonávání práv a zastupování zájmů Vlastníků. V takovém případě může být schopnost Vlastníků uplatňovat svá práva z Dluhopisů omezena.
- Úvěrový rating Dluhopisů nemusí adekvátně zachycovat všechna rizika investice do takových Dluhopisů, úvěrové agentury mohly 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.
- Vlastníci jsou vystaveni riziku zákonného převzetí ztráty.
- Emitentovi není zakázáno vydávat další dluhopisové nástroje nebo nabývat další závazky.
- V případě insolvence Emitenta budou mít vklady a případně také běžné nadřazené nezajištěné nároky vyšší pořadí než nároky Vlastníků 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.
- Vlastníci mohou být vystaveni riziku toho, že budoucí znehodnocování peněz (inflace) může vést ke snížení reálného výnosu z investice.
- Likvidní sekundární trh pro Dluhopisy se nemusí vytvořit, a pokud se vytvoří, nemusí existovat i nadále. Na nelikvidním trhu se Vlastníkovi nemusí podařit prodat své Dluhopisy za reálné tržní ceny.
- V případě Dluhopisů „až do“ nelze vyvodit žádné závěry ohledně Úhrnné jistiny.
- Existuje riziko toho, že obchodování s Dluhopisy nebo s podkladovými aktivy bude pozastaveno, přerušeno nebo ukončeno, což může mít negativní účinek na 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 nastávají tehdy, když finanční činnost Vlastníka je vedena v jiné měně než Specifikovaná měna, v níž bude Emitent vyplácet jistinu a úrok. Státní a peněžní orgány mohou dále uložit devizové kontroly, což může negativně ovlivnit příslušný měnový kurs.
- Financování nákupu Dluhopisů pomocí půjčky nebo úvěru může značně zvýšit ztrátu.
- Průvodní náklady související zejména s nákupem a prodejem Dluhopisů mohou

mít značný dopad na ziskový potenciál Dluhopisů.

- Vlastníci se musí spoléhat na funkčnost příslušného clearingového systému.
- Příslušný daňový režim se může změnit v neprospěch Vlastníků; proto je nutno pečlivě zvážit daňový dopad investice do Dluhopisů.
- Některé investice mohou být omezeny právními úvahami.

#### **Rizika související se srážkovými daněmi v souvislosti se srážkovou daní v USA, i ve vztahu k dividendám a dividendám odpovídajícím platbám**

- Dluhopisy odkazující na jednu nebo více amerických aktivnebo amerických korporací mohou podléhat srážkové dani v souladu s článkem 897(c) nebo článkem 871(m) zákona USA o vnitrostátních příjmech (U.S. Internal Revenue Code) z roku 1986. Emitent neposkytne žádné další platby Vlastníkům Dluhopisů za účelem kompenzace jakýchkoliv daní zadržovaných ve smyslu této srážkové daně USA.

## **E. NABÍDKA**

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

**E.3** Popis nabídky: podmíněk **Úhrnná částka jistiny**  
[až do výše] **[vložte úhrnnou částku jistiny Dluhopisů]**  
**[Počáteční] Emisní kurs [plus emisní poplatek]**  
**[vložte (Počáteční) Emisní kurs Dluhopisů a případný emisní poplatek]**  
**Měnová denominace**  
**[vložte měnovou denominaci]**  
**Minimální a/nebo Maximální investovaná částka**  
**[vložte minimální/maximální investovanou částku]**  
**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 zájmu, který je významný pro emisi/nabídku, včetně jakéhokoli zájmu, který je významný pro emisi/nabídku, včetně [Nepoužije se; neexistují žádné takové zájmy.]  
[Emitent může občas jednat v jiných funkcích ve vztahu k Dluhopisům, například jako zástupce pro výpočet, což mu umožní vypočítat hodnotu Podkladového aktiva nebo jiného

střetu zájmů:

referenčního aktiva nebo určit skladbu Podkladového aktiva, což by mohlo vyvolat střet zájmů v případě, kdy cenné papíry nebo jiná aktiva vydaná Emitentem samostatně nebo některou společností skupiny mohou být zvolena jako součást Podkladového aktiva nebo v případě, kdy Emitent udržuje obchodní vztah s emitentem nebo povinnou osobou takových cenných papírů nebo aktiv.

Emitent může občas uzavírat transakce, které se týkají Podkladového aktiva, a to jak na svůj vlastní účet, tak i na účty, které spravuje. Takové transakce mohou mít pozitivní nebo negativní dopad na hodnotu Podkladového aktiva nebo kteréhokoli referenčního aktiva a následně i na tržní cenu Dluhopisů.

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

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

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

Emitent a jeho konsolidované dceřiné podniky mohou zaměstnávat osoby které mají také další zaměstnání, jako například členové představenstev nebo dozorčích rad v jiných společnostech nebo v rámci Erste Group. Společnosti v rámci Erste Group nebo jiné výše zmíněné společnosti mohou být Podkladovým aktivem Dluhopisů.]

**[vlozte popis jakýchkoli dalších takových zájmů.]**

**E.7** Odhad nákladů účtovaných investorovi Emitentem nebo osobou předkládající nabídku:

[Nepoužije se, protože Emitent nebo osoba/osoby, které předkládají nabídku, nebudou účtovat investorovi žádné náklady.] **[vlozte popis jakýchkoli takových nákladů]**

## HUNGARIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

### A TÁJÉKOZTATÓ ÖSSZEFOGLALÓJA

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

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

*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 a Kibocsátó esetén egy összefoglalónak tartalmaznia kell. Mivel egyes Elemekre nem szükséges kitérni, ezért az Elemek sorszámozásában előfordulhatnak kihagyások.*

*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 Véglges Feltételek által meghatározottak szerint fogja tartalmazni majd az adott Értékpapír kibocsátása szempontjából lényeges szövegrészeket, az üresen hagyott helyek pedig a vonatkozó Véglges Feltételek szerint megadott információkat fogják tartalmazni.]*

***[Többes kibocsátás esetén, azaz, amikor a kibocsátás-specifikus összefoglaló egynél több Értékpapírsorozatot tartalmaz, az alábbiak illesztendőek be: Előfordulhat, hogy egyes Elemek nem egységesek az összes, itt ismertetett Értékpapírsorozat vonatkozásában. Ebben az esetben az egyes Értékpapírsorozatokra, illetve a konkrét Mőgöttes 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 Tőkegarantált Struktúrált Értékpapír Program (a „Program”) alaptájékoztatója (a „Tájékoztató”) bevezetőjének kell tekinteni.

A befektetőnek a jelen Tájékoztató alapján kibocsátott értékpapírokba (az „Értékpapírok”) történő befektetésre vonatkozó bármely döntését a Tájékoztató egészének ismeretében kell meghoznia.

A jelen Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatosan valamely bírósághoz benyújtott követelés esetében

előfordulhat, hogy az Európai Gazdasági Térség tagállamai nemzeti jogának értelmében, a felperes befektetőnek a jogi eljárás megkezdése előtt a Tájékoztató lefordításának a költségeit viselnie kell.

Polgári jogi felelősséggel kizárólag az Összefoglalót és annak valamely 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 a jelen Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt olvasva félrevezető, pontatlan vagy ellentmondó, vagy ha a jelen 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 jóváhagyása, hogy a Tájékoztatót pénzügyi közvetítők értékpapírok későbbi másodlagos értékesítése vagy forgalomba hozatala során felhasználják és az ajánlati kötöttség időtartamának jelzése, amely alatt a pénzügyi közvetítők másodlagos értékesítést vagy forgalomba hozatalt 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 Pénzügyi Közvetítők számára az Értékpapírok későbbi másodlagos értékesítése vagy forgalomba hozatala céljára a Tájékoztató felhasználásához jóváhagyását adja azzal a feltétellel, hogy: (i) a potenciális befektetők a Tájékoztatót ennek minden kiegészítésével és a vonatkozó Végleges Feltételekkel együtt megkapják; és (ii) minden egyes Pénzügyi Közvetítő biztosítja, hogy a Tájékoztatót, ennek minden kiegészítését és a Végleges Feltételeket a Tájékoztatóban, valamint az érintett ország területén alkalmazandó jogszabályokban az értékesítésre vonatkozóan foglalt korlátozások figyelembevételével

használja fel.

A Végleges Feltételekben a Kibocsátó az általa történő jóváhagyás tekintetében további feltételeket is meghatározhat a jelen Tájékoztató felhasználására vonatkozóan. A Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy a Tájékoztató használatához adott jóváhagyását 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 (*Aktiengesellschaft*), amelyet az osztrák jog szerint alapítottak, és amelynek működésére az osztrák jog az irányadó, továbbá amely a bécsi kereskedelmi bíróság (*Handelsgericht Wien*) cégjegyzékében (*Firmenbuch*) az FN 33209 m. szám alatt került bejegyzésre. Az Erste Group Bank székhelye Bécsben (Osztrák Köztársaság) található. A székhely címe: Am Belvedere 1, A-1100 Bécs, Ausztria.
- B.4b** A Kibocsátót és az ágazatot, amelyben működik, érintő ismert trendek: Az utóbbi években, a pénzügyi szektor szabályozását lényegesen szigorították a hitelintézetek ellenálló képességének erősítése érdekében. 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 tevékenységei jelentős kihatással lehetnek a versenyre, és érinthetik a pénzügyi intézmények befektetőit is.

- B.5** Amennyiben a Kibocsátó egy csoport tagja, a csoport leírása és a Kibocsátó helyzete a csoporton belül:
- Az „Erste Group” az Erste Group Bankból, annak leányvállalataiból és tulajdoni hányadaiból áll, amely részesedések magukban foglalják az Erste Bank Oesterreich-ot Ausztriában, a Česká spořitelna-t a Cseh Köztársaságban, a Banca Comercială Română-t Romániában, a Slovenská sporiteľňa-t a Szlovák Köztársaságban, az Erste Bank Hungary-t Magyarországon, az Erste Bank Croatia-t Horvátországban, az Erste Bank Serbia-t Szerbiában, valamint Ausztriában a 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 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 eredménye	2.495	2.078
Időszakra vonatkozó adózott eredmény	2.163	1.668
Az anyavállalat tulajdonosainak elkönnyvelhető adózott eredmény	1.793	1.316

Forrás: 2018. évi Auditált Konszolidált Pénzügyi Beszámoló

2016 januárjában, a Nemzetközi Számviteli 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.

<b>Millió euróban (kerekítve)</b>	<b>auditálatlan 2019. március 31.</b>	<b>auditált 2018. december 31.</b>
Eszközök és források összesen	243.706	236.792
Saját tőke összesen	19.754	18.869

<b>Millió euróban (kerekítve)</b>	<b>auditálatlan 2019. március 31.</b>	<b>auditálatlan kiigazított*) 2018. március 31.</b>
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 elkönyvelhető, időszakra vonatkozó adózott eredmény	377,0	336,1

Forrás: 2019. március 31-ével készült Auditálatlan Közbeszű 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 közbeszű jelentésében az IFRS 9-re történő áttérés hatásait, bizonyos értékeket 2018. január 1-i hatállyal módosított.

Forrás: 2019. június 30-ával készült Auditálatlan, Közbeszű Összevont

<b>Millió euróban (kerekítve)</b>	<b>Auditálatlan 2019. június 30.</b>	<b>Auditált 2018. december 31.</b>
Eszközök és források összesen	248.261	236.792
Saját tőke összesen	19.649	18.869

<b>Millió euróban (kerekítve)</b>	<b>Auditálatlan 2019. június 30.</b>	<b>Auditálatlan 2018. június 30.</b>
Nettó kamatbevétel	2.329,7	2.213,8
Folyamatos működés adózás előtti eredménye	1.149,8	1.174,7
Időszakra vonatkozó adózott eredmény	937,1	939,8
Az anyavállalat tulajdonosainak elkönyvelhető, időszakra vonatkozó adózott eredmény	731,9	774,3

Konszolidált Pénzügyi Beszámoló a 2018. június 30-ával végződő első félév, illetőleg a 2018. december 31-ével végződő évben megállapított pénzügyi információkhoz viszonyítva.



Millió euróban (kerekítve)	Auditálatlan 2019. szeptember 30.	Auditált 2018. december 31.
-------------------------------	--	--------------------------------------

Eszközök és források összesen	252.101	236.792
Saját tőke összesen	20.130	18.869

Millió euróban (kerekítve)	Auditálatlan 2019. szeptember 30.	Auditálatlan 2018. szeptember 30.
-------------------------------	--	--

Nettó kamatbevétel	3.517,4	3.372,0
Folyamatos működés adózás előtti eredménye	1.896,6	1.869,0
Időszakra vonatkozó adózott eredmény	1.545,7	1.514,0
Az anyavállalat tulajdonosainak elkönnyvelhető, időszakra vonatkozó adózott eredmény	1.223,0	1.228,3

Forrás: 2019. szeptember 30-ával készült Auditálatlan, Közbenső Összevont Konszolidált Pénzügyi Beszámoló a 2018. szeptember 30-ával végződő harmadik negyedév, illetőleg a 2018. december 31-ével végződő évben megállapított pénzügyi információkhoz viszonyítva.

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. szeptember 30. óta nem történt lényeges változás az Erste Group 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 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 mértékben 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 Tájékoztató napjától az Erste Group Bank részvényeinek 30,31%-a a DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftun („**Erste Stiftung**”) birtokolta. Ez magában foglalja az Erste Stiftung (beleértve az Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung) 11,38%-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 9,92%-ot, 5,93%-ot és 3,08%-ot birtokolnak. A közkézhányad aránya 69,69% (ebből 46,29%-ot intézményi befektetők, 4,00%-ot osztrák lakossági befektetők, 16,08%-ot azonosítatlan nemzetközi intézményi és magánbefektetők, 2,52%-ot azonosított kereskedés (amely magába foglalja az árjegyzőket, a prime brókereket, saját részre végzett kereskedési tevékenységeket, biztosítékokat, és a részvénykölcsonzéseket) és 0,80%-ot az Erste Group munkavállalói 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 hitelminősítése:  
[Nem alkalmazandó; mivel a Végleges Feltételek időpontjában az Értékpapírok nem kerültek minősítésre. A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a jövőben minősítést kérje.] [**a minősítés beillesztésének a helye**]  
A Kibocsátó a Tájékoztató napjával besorolt hitelminősítései:  
A Standard & Poor's által adott hitelminősítések:

Hitelviszony típus	Minősítés	Kilátás
Senior Biztosított Lejáratú	Nem A Hosszú	Pozitív

Senior Nem A-1 -  
 Biztosított Rövid  
 Lejáratú

A Moody's által adott hitelminősítések:

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

A Fitch által adott hitelminősítések:

Hitelviszony típus	Minősítés	Kilátás
Hosszú lejáratú senior preferált	A	Stabil
Rövid lejáratú senior preferált	F1	-

## C. ÉRTÉKPAPÍROK

- C.1** Az ajánlatban szereplő és/vagy a kereskedésbe bevezetett értékpapírok típusának és osztályának leírása, az értékpapír azonosítószámát is beleértve: **Osztály és Típus**
- Az Értékpapírok bemutatóra szóló értékpapírok, amelyeket egy Állandó Globális Értékpapír (*Permanent Global Note*) testesít meg. Fizikai Értékpapírok és kamatszelvények kibocsátására nem kerül sor.

### Sorozatok kibocsátása

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

### Értékpapír-azonosító Számok

[ISIN: ●]

[WKN: ●]

[*valamennyi más értékpapírszám 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 **Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok**

kapcsolódó jogok leírása, ideértve az értékpapírok rangsorát, valamint ezen jogok korlátozását is: Az Értékpapírok után [kamatot és] visszaváltási összeget fizetnek, amint az a továbbiakban a [C.9, C.10 és] [C.15] pontokban meghatározásra kerül.

### **Státusz**

Az Értékpapírok Aktiválható Kötelezettségek Instrumentumainak minősülnek.

Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, és a Kibocsátó Értékpapírokra alapuló fizetési kötelezettségei a következőképpen rangsorolódnak:

(a) *pari passu* (azonos rangsorban) (i) egymás között továbbá (ii) (valamennyi alkalmazandó jogszabályi kivételre tekintettel és a fentiek sérelme nélkül) a Kibocsátó minden más jelenlegi vagy jövőbeni nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeivel; és

(b) előrébb a Nem-Preferált Szenior Instrumentumoknál és a Kibocsátó bármilyen fizetési kötelezettségeinél, amelyek azonosan (*pari passu*) rangsorolódnak a Nem-Preferált Szenior Instrumentumokkal.

Ahol:

"**Alkalmazandó MREL Szabályozás**" jelenti, bármikor, az Ausztriában adott időpontban hatályban lévő jogszabályokat, rendelkezéseket, követelményeket, iránymutatásokat és szabályzatokat amelyek bármely a Kibocsátóra és/vagy az Erste MREL Group-ra alkalmazandó MREL követelményt vagy bármely helyébe lépő rendelkezést érvényre juttatnak, ideértve – az előzőek általános jellegét nem korlátozva – a CRR, BaSAG, BRRD és azon rendelkezéseket, követelményeket, iránymutatásokat és szabályzatokat, amelyek bármely akkor hatályos MREL követelményt vagy bármely helyébe lépő szabályzatot érvényre juttatnak (akár az ilyen követelmények, iránymutatások és szabályzatok a jogszabály erejével rendelkeznek akár nem, és akár általánosan vagy kifejezetten alkalmazandóak a Kibocsátóra és/vagy az Erste MREL Group-ra akár nem).

"**BaSAG**" az osztrák helyreállításról és szanálásról szóló törvényt jelenti (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), amely időről időre módosításra vagy helyettesítésre kerül, valamint bármely hivatkozás a BaSAG bármely releváns rendelkezésére magában foglal bármely alkalmazandó jogszabályra történő hivatkozást, amely időről időre módosítja vagy helyettesíti ezeket a rendelkezéseket.

"**BRRD**" a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról szóló az Európai Parlament és a Tanács 2014. május 15-i 2014/59/EU irányelve (*Bank Recovery and Resolution Directive*), ahogy azt Ausztria implementálta, és amely időről időre módosításra vagy

helyettesítésre kerül, valamint bármely hivatkozás a BRRD bármely releváns cikkeire magában foglal bármely alkalmazandó jogszabályra történő hivatkozást, amely időről időre módosítja vagy helyettesíti ezeket a cikkeket.

"**CRR**" a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete (*Capital Requirements Regulation*), amely időről időre módosításra vagy helyettesítésre kerül, valamint bármely hivatkozás a CRR bármely releváns cikkére magában foglal bármely alkalmazandó jogszabályra történő hivatkozást, amely időről időre módosítja vagy helyettesíti ezeket a cikkeket.

"**Aktiválható Kötelezettségek Instrumentumai**" jelent bármely aktiválható kötelezettséget (vagy bármely egyenértékű vagy a helyébe lépő kifejezést) amely a Kibocsátó és/vagy az Erste MREL Group MREL Követelménynek való megfeleléshez rendelkezésre áll (bárhogy is határozza meg vagy nevezi meg az adott időpontban Alkalmazandó MREL Szabályozás) az Alkalmazandó MREL Szabályozás szerint.

"**Erste MREL Group**" jelenti a Kibocsátót és a leányvállalatait, amelyeknek csoport szinten kell megfelelniük az MREL Követelményeknek.

"**MREL Követelmény**" jelenti a saját források és aktiválható kötelezettségek minimum követelményét, amely alkalmazandó vagy adott esetben alkalmazandó lehet vagy alkalmazandó lesz a Kibocsátóra és/vagy az Erste MREL Group-ra.

"**Nem-Preferált Szenior Instrumentumok**" jelentik a Kibocsátó kötelezettségeit, amelyek BaSAG 131. § (3) bekezdésének 1-3 pontjában előírt kötelezettségek kategóriája alá esik, vagy ekként van megjelölve.

### **Jogok korlátozása**

#### **Korai Lejárat Adózási Okok miatt**

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 adóztató hatóságát érintő változás vagy módosítás eredményeként, vagy ezen törvények vagy rendeletek hivatalos értelmezését vagy alkalmazását érintő változás vagy módosítás eredményeként.

#### **Korai lejárat szabályozási okok miatt**

Az Értékpapírokra vonatkozó Feltételekben és Kondíciókban foglalt releváns előírásoktól függően, az Értékpapírok a Kibocsátó választása szerint visszaváltásra kerülhetnek egészben, de nem részben, a meghatározott értesítési határidőn belül a Korai Lejárat Összegében a (kizárólagos) visszaváltásra meghatározott időpontig felhalmozódott kamatokkal együtt (ha van ilyen), egy MREL Kizárási Eseményt követően.

Ahol:

**"MREL Kizárási Esemény"** jelenti az MREL Követelmény Időpontjában vagy azt követően bármikor, bármely Alkalmazandó MREL Szabályozás átültetésének eredményeként vagy bármely Alkalmazandó MREL Szabályozásban történő változás eredményeként, amely az Értékpapírok kibocsátásának időpontjában vagy azt követően válik hatályossá és amely az Értékpapír kibocsátásának időpontjában nem volt ésszerűen előrelátható, az összes fennálló Értékpapír nem minősül Aktiválható Kötelezettségek Instrumentumának, kivéve ha az ilyen kizárást kizárólag az Értékpapírok fennmaradó lejáratának tudható be, amely kevesebb mint az Értékpapírok kibocsátásának időpontjáról szóló Alkalmazandó MREL Szabályozás által előírt bármely időszak vagy bármely alkalmazandó összeg korlát amelyet az Alkalmazandó Kötelezettségek Instrumentumai meghaladnak.

**"MREL Követelmény Időpontja"** jelenti azt az időpontot, amelyen a Kibocsátó és/vagy az Erste MREL Group köteles megfelelni bármely MREL Követelménynek.

Az Értékpapírok **„Korai Lejárat Összege”** az az összeg, amelyet a Számítást Végző Ügynök jóhiszeműen és üzleti szempontból ésszerűen meghatároz az Értékpapírok tisztességes piaci áráként, közvetlenül az ilyen korai lejáratot megelőzően (figyelmen kívül hagyva a körülményeket, amelyek ehhez vezettek), amely kiigazításra került, hogy teljes mértékben figyelembe vegye a Kibocsátó és/vagy a leányvállalatainak bármely mögöttes termék és/vagy kapcsolódó hedging és finanszírozási megállapodások (ideértve, de nem kizárólagosan, bármely részvényopció, részvény swap vagy más típusú bármilyen értékpapír amely fedezi a Kibocsátó kötelezettségeit az Értékpapírok alapján) lezárásával felmerült ésszerű költségeit és kiadásait. A Korai Lejárat Összege legalább az Értékpapíronkénti névérték 100%-val megegyezik.

#### **Lejárat és visszavétel feltételei**

Az Értékpapírok bármely korai lejáratához és bármely

visszavételéhez szükséges az Illetékes Hatóság és/vagy a Szanálási Hatóság által a Kibocsátónak a CRR 77. cikke és az azt követő cikkek vagy bármely helyükbe lépő rendelkezés szerint adott előzetes engedély a korai visszaváltásra vagy a visszavételre vonatkozóan, ahol az ilyen engedély, többek között, előírhatja, hogy: (A) a visszaváltáskor vagy azt megelőzően a Kibocsátó olyan saját forrású tőkeinstrumentumokkal vagy aktiválható kötelezettségekkel helyettesítse az Értékpapírokat, amelyek minőségileg az Értékpapírokkal azonosak vagy magasabb minőségűek, és amelyek a Kibocsátó bevétel termelési képessége szempontjából is fenntarthatóak; vagy (B) a Kibocsátó az Illetékes Hatóság és/vagy a Szanálási Hatóság számára kielégítő módon bizonyítsa, hogy a Kibocsátó saját forrásai és aktiválható kötelezettségei – az ilyen korai visszaváltást vagy visszavételt követően – egy olyan marzssal haladják meg a CRR, a CRD IV és a BRRD szerinti minimum követelményeket, amelyet az Illetékes Hatóság és/vagy a Szanálási Hatóság abban az időpontban elfogadhatónak tekint.

Félreértések elkerülésére, az Illetékes Hatóság és/vagy a Szanálási Hatóság engedély megadására vonatkozó bármely elutasítása összhangban a CRR 77. cikkével vagy bármely helyébe lépő rendelkezéssel és az azt követő cikkekkel, semmilyen szempontból nem jelent nem teljesítést.

Ahol:

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

**"CRD IV"** a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről szóló, az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 36/2013/EU irányelve (*Capital Requirements Directive IV*), ahogy azt Ausztria implementálta, és amely időről időre módosításra vagy helyettesítésre került, valamint bármely hivatkozás a CRD IV bármely releváns cikkére magában foglal bármely alkalmazandó jogszabályra történő hivatkozást, amely időről időre módosítja vagy helyettesíti ezeket a cikkeket.

**"Erste Group"** a Kibocsátót és a konszolidált Leányvállalatait jelenti.

**"Szanálási Hatóság"** a BaSAG 3. § (1) bekezdéséhez kapcsolódó 2. § (18) bekezdése szerinti hatóságot jelenti, amely felelős a Kibocsátó szanálásáért és amely hivatkozás magába foglalja az Egységes Szanálási

Testületet.

"Leányvállalat" a Kibocsátó CRR 4. cikk 1. bekezdésének 16. pontja szerinti valamennyi leányvállalatát jelenti.

#### **Beszámítás/Nettósítás Nem Léte, Biztosíték/Garancia Nem Léte és Rangsorban Elfoglalt Hely Előrébb Sorolásának Nem Léte**

Az Értékpapírokra nem vonatkozik semmilyen beszámítási megállapodás vagy nettósításra vonatkozó jog amely aláásná a veszteségek fedezésére való képességüket szanalás során.

Az Értékpapírok nem biztosítottak és nem vonatkozik rájuk garancia vagy bármilyen más megállapodás, amely előrébb sorolná az Értékpapírokból származó követelések ranghelyét.

#### **Fizetés elmaradása és fizetéseképtelenség**

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

#### **A mögöttes termékre vonatkozó bizonyos események következményei**

A Feltételek és Kondíciók előírhatják, hogy a mögöttes termékre vonatkozó bizonyos események esetében (például piaci összeomlás és további összeomlási események, mint ahogyan azokat a Feltételek és Kondíciók meghatározzák), az alábbiak közül bármelyik bekövetkezhet:

- az Értékpapírok meghatározására vonatkozó bizonyos időpontok elhalasztásra kerülhetnek; és/vagy
- a Számítást Végző Ügynök hatással lehet az Értékpapírokra vonatkozó bizonyos számításokra és/vagy meghatározásokra és/vagy módosításokra, valamint ezek a számítások, meghatározások és módosítások a Tulajdonosok számára kötelező erejűek lesznek; és/vagy



- a Kibocsátó a Számítást Végző Ügynök által meghatározott piaci áron visszaválthatja az Értékpapírokat.

<b>C.9</b>	Kamatláb:	<p><b>Kamatláb</b></p> <p><b>[Kamatot nem biztosító Garant Note-ok és Range Accrual Note-ok esetében az alábbi kell beilleszteni:</b> Az Értékpapírok nem jogosítanak kamatkifizetésre.]</p> <p><b>[Kamatot biztosító Garant Note-ok esetében az alábbi kell beilleszteni:</b> évi [●] százalék] <b>[Altiplano Note-ok esetében az alábbi kell beilleszteni:</b> A kamat a mögöttes [Referenciaeszköz-kosárhoz] [Referenciaeszközhöz] kapcsolódik.]</p>
	Kamatszámítás Kezdőnapja:	<p><b>[Kamatszámítás Kezdőnapja</b></p> <p>Az Értékpapírok esetében a Kamatszámítás Kezdőnapja <b>[ide illesztendő be a vonatkozó kamatszámítás kezdőnap]]</b> [Nem alkalmazandó]</p>
	Kamatfizetési Nap:	<p><b>[Kamatfizetési Nap[ok]</b></p> <p><b>[●]]</b> [Nem alkalmazandó]</p>
	A kamat alapjául szolgáló mögöttes termék:	<p>[Az Értékpapírokhoz kapcsolódó kamatkifizetés [nem] kötődik a mögöttes [Referenciaeszköz-kosár] [Referenciaeszköz] teljesítményéhez].</p> <p>"Referenciaeszköz[ök]" az alábbi C.20 pontban ismertetett referenciaeszköz[ök].][Nem alkalmazandó]</p>
	A Lejárat napja, a visszafizetési eljárásokat is beleértve:	<p><b>A Lejárat Napja</b></p> <p>Az Értékpapírok Lejáratának Napja <b>[a vonatkozó Lejáratí Nap beillesztendő].</b></p> <p><b>Visszafizetési eljárások</b></p> <p>A vonatkozó visszaváltási összeg kifizetése a Klíringrendszernek történik vagy annak utasítására a Klíringrendszer érintett számlatulajdonosainak a számláin kerül jóváírásra.</p>
	A hozam jelzése:	<p><b>Minimális Kibocsátási Hozam</b></p> <p>évi [●] százalék abban az esetben ha nincs korai lejárat.</p>
	A Tulajdonosok képviselőjének a neve:	<p><b>A Tulajdonosok képviselőjének a neve</b></p> <p>Az Általános Feltételekben nem került Közös Képviselő kinevezésre</p>
<b>C.10</b>	Annak ismertetése, hogy hogyan befolyásolja a befektetés értékét, ha az Értékpapíroknak származékos eleme van a kamatfizetésben:	<p><b>[Minden Értékpapír esetében, kivéve az Altiplano Note-okat az alábbiak illesztendőek be:</b></p> <p>Nem alkalmazandó. Az Értékpapíroknak nincs [származékos eleme a] kamatfizetése[ben].]</p> <p><b>[Altiplano Note-ok esetében az alábbi illesztendőek be:</b></p>

Az Értékpapírok alapján fizetendő kamat a mögöttes [Referenciaeszköz-kosár][Referenciaeszköz] teljesítményétől függ, valamint (i) a(z) **[alapkamat beillesztése amely legalább 0]** százalék és (ii) a Bónusz Kamatláb összegének megfelelő összegben fizetendő. A [kamatláb] [Bónusz Kamatláb] sohasem lehet kevesebb, mint nulla, azaz nem lehet negatív az értéke.

**[Több Kamatfizetési Nap, illetve egyetlen Megfigyelési Időszakhoz kapcsolódó egyetlen Kamatfizetési Nap esetében az alábbiak illesztendők be:**

**[ha az Értékpapírok alapján fizetendő kamat a mögöttes Referenciaeszköz-kosárhoz kapcsolódik, az alábbi illesztendő be:**

A „Bónusz Kamatláb” megegyezik **[kezdeti bónusz kamatláb beillesztése]** százalékkal, amelyet minden esetben csökkenteni kell: **[egy százalékpont esetén beillesztendő: egy százalékponttal] [több százalékpont esetén beillesztendő: [szám beillesztése] százalékponttal]** Referenciaeszközönként, amelynek záró értéke legalább egy Értékelési Napon **[több Kamatfizetési Nap esetén beillesztendő:** az adott Kamatfizetési Napot megelőző Megfigyelési Időszakon] belül **[egyetlen Kamatfizetési Nap esetén beillesztendő:** Megfigyelési Időszakon] belül megegyezett a Korlát értékével, vagy annál kevesebb volt.]]

**[ha az Értékpapírok alapján fizetendő kamat a mögöttes Referenciaeszközhöz kapcsolódik, az alábbi illesztendő be:**

A „Bónusz Kamatláb” megegyezik **[kezdeti bónusz kamatláb beillesztése]** százalékkal, amelyet minden esetben csökkenteni kell: **[egy százalékpont esetén beillesztendő: egy százalékponttal] [több százalékpont esetén beillesztendő: [szám beillesztése] százalékponttal]**, amennyiben a Referenciaeszköz záró értéke legalább egy Értékelési Napon **[több Kamatfizetési Nap esetén beillesztendő:** az adott Kamatfizetési Napot megelőző Megfigyelési Időszakon] belül **[egyetlen Kamatfizetési Nap esetén beillesztendő:** Megfigyelési Időszakon] belül megegyezett a Korlát értékével, vagy annál kevesebb volt.]]

**[Több Megfigyelési Időszakhoz kapcsolódó egyetlen Kamatfizetési Nap esetében az alábbiak illesztendők be:**

**[ha az Értékpapírok alapján fizetendő kamat a mögöttes Referenciaeszköz-kosárhoz kapcsolódik, az alábbi illesztendő be:**

A „Bónusz Kamatláb” megegyezik minden Megfigyelési Időszak alatti összes Időszakos Kamatláb összegével, ahol az adott Megfigyelési Időszakra vonatkozó minden egyes „Időszakos Kamatláb” megegyezik **[kezdeti**

**bónusz kamatláb beillesztése]** százalékkal, minden esetben csökkentve **[egy százalékpont esetén beillesztendő: egy százalékponttal]** **[több százalékpont esetén beillesztendő: [szám beillesztése]** százalékponttal] Referenciaeszközönként, amelynek záró értéke az adott Megfigyelési Időszak alatt legalább egy Értékelési Napon megegyezett a Korlát értékével, vagy annál kevesebb volt.]

**[ha az Értékpapírok alapján fizetendő kamat a mögöttes Referenciaeszközhöz kapcsolódik, az alábbi illesztendő be:**

A „**Bónusz Kamatláb**” megegyezik minden Megfigyelési Időszak alatti összes Időszakos Kamatláb összegével, ahol az adott Megfigyelési Időszakra vonatkozó minden egyes „**Időszakos Kamatláb**” megegyezik **[kezdeti bónusz kamatláb beillesztése]** százalékkal, minden esetben csökkentve **[egy százalékpont esetén beillesztendő: egy százalékponttal]** **[több százalékpont esetén beillesztendő: [szám beillesztése]** százalékponttal], amennyiben a Referenciaeszköz záró értéke az adott Megfigyelési Időszak alatt legalább egy Értékelési Napon megegyezett a Korlát értékével, vagy annál kevesebb volt.]]

A Megfigyelési Időszak, a Korlát és az Értékelési Nap meghatározásra kerül az értékpapírok Feltételeiben és Kondícióiban az értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.]

- 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, ez az egyedi kibocsátás lehetséges, hogy nem kerül tőzsdei jegyzésre.]
- [Kérelmezni fogják az Értékpapírok bevezetését *[„Amtlicher Handel” (Hivatalos Piacán) a Wiener Börse AG-re (Bécsi Tőzsde)]* [,] [és] [kereskedését a Stuttgarteri Tőzsdén (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)][,] [és] [kereskedését a Frankfurter Tőzsdén (*Frankfurter Wertpapierbörse*)].]
- C.15** Tájékoztatás arról, hogy a mögöttes eszköz(ök) értéke miként befolyásolja a befektetés értékét, kivéve, ha az értékpapírok egységenkénti címletértéke legalább 100 000 euró:
- [Minden Értékpapír esetében, kivéve az Altiplano Note-okat, az alábbiak illesztendők be:**
- A kifizetés a lejáratkori visszaváltás összegére vonatkozóan (az alábbiakban meghatározottak szerint) és ebből következően az Értékpapírok piaci ára a mögöttes [Referenciaeszköz-kosár][Referenciaeszköz] teljesítményéhez kapcsolódik.]
- [Altiplano Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:**

A kamatra vonatkozó kifizetés, amint az a C.10 pontban részletezésre kerül és ebből következően az Értékpapírok piaci ára a mögöttes [Referenciaeszköz-kosár][Referenciaeszköz] teljesítményéhez kapcsolódik.]

**[Garant Note-ok esetében az alábbiak illesztendők**

**be:**

Az egyes Értékpapírokat a Kibocsátó a Lejárat Napon váltja vissza egy olyan összeg megfizetésével, amely megegyezik az alábbi összegek szorzatával: (i) Értékpapíronkénti Névérték és (ii) Visszaváltási Ár. A „**Visszaváltási Ár**” (a) **[alap százalék beillesztése]** százalék és (b) (x) **[Részeseedés százalékának beillesztése]** százalék és (y) a mögöttes **[Referenciaeszköz-kosár][Referenciaeszköz]** teljesítménye szorzatának összegét jelenti az Értékpapírok futamideje alatt, **[felső határ esetén beillesztendő:** amely legfeljebb **[százalékos Felső Határ beillesztése]** százalék] és legalább egyenlő **[százalékos Alsó Határ beillesztése]** százalékkal, azaz a Visszaváltási Ár legalább egyenlő az Értékpapíronkénti Névérték **[minimális visszaváltási százalék beillesztése amely legalább 100]** százalékkal („**Minimális Visszaváltási Ár**”), **[felső határ esetén beillesztendő:** és nem több, mint az Értékpapíronkénti Névérték **[maximális visszaváltási százalék beillesztése]** százaléka („**Maximális Visszaváltási Ár**”).

A mögöttes **[Referenciaeszköz-kosár][Referenciaeszköz]** teljesítménye tükrözi **[végső értékelési nap, több értékelési nap vagy egyetlen napi megfigyelési időszak esetén beillesztendő:** a mögöttes **[kosárban foglalt Referenciaeszköz][Referenciaeszköz]** teljesítményét a kötési ár (a záró ár(ak) egy százalékértéke a kötés rögzítési napján) és a mögöttes **[kosárban foglalt Referenciaeszköz][Referenciaeszköz]** **[legmagasabb]** záró ára [átlagos végső ár (az összes záró ár [vagy, ha magasabb, a kötési ár] összege minden értékelési napon elosztva minden értékelési nap számával)] között **[végső értékelési nap vagy több értékelési nap esetén, beillesztendő:** az adott értékelési napo[ko]n] **[napi megfigyelés esetén, beillesztendő:** a megfigyelési időszak alatt]] **[több megfigyelési időszak esetén, beillesztendő:** a mögöttes **[Referenciaeszköz]** **[kosárban foglalt Referenciaeszköz]** teljesítményének összege minden teljesítési időszakban [súlyozva az adott kosárban foglalt Referenciaeszköz adott súlyozásával].]

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

Az Értékpapírok visszaváltási értéke nem kapcsolódik a mögöttes **[Referenciaeszköz-kosár][Referenciaeszköz]** teljesítményéhez és az megegyezik az Értékpapíronkénti Névérték **[visszaváltási ár beillesztése amely legalább 100]** százalékkal.]

**[Range Accrual Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:**

Az egyes Értékpapírok (i) az Értékpapíronkénti Névérték **[visszaváltási ár beillesztése amely legalább 100]** százaléka valamint (ii) (x) az Értékpapíronkénti Névérték és (y) Bónusz Kamatláb szorzatának összegében kerülnek visszaváltásra.

A „**Bónusz Kamatláb**” az alábbiak összegével egyezik meg:

(i) „**Súlyozott Alapkamat1**”, amely a következők szorzatával egyezik meg: (a) **[Alapkamat1 beillesztendő]** *százalék* és (b) a Megfigyelési Időszak alatti azon (x) Értékelési Napok számának, amikor minden mögöttes Referenciaeszközök záró ára egyenlő vagy magasabb az adott mögöttes Referenciaeszköz vonatkozó Kötési Áránál, és (y) a Megfigyelési Időszak alatti összes Értékelési Nap hányadosa, és

(ii) „**Súlyozott Alapkamat2**”, amely a következők szorzatával egyezik meg: (a) **[Alapkamat2 beillesztendő]** *százalék* és (b) azon (x) Értékelési Napok számának, amikor minden mögöttes Referenciaeszköz záró ára egyenlő vagy magasabb az adott mögöttes Referenciaeszköz vonatkozó Kötési Ár **[százalékos arány beillesztése]** *százalékánál* („**Korlát**”) **[százalékos arány beillesztése]** *százalék értékig* <sup>3</sup>, és legalább egy mögöttes Referenciaeszköz záró ára nem éri el annak Kötési Árát, és (y) a Megfigyelési Időszak alatti összes Értékelési Nap hányadosa.

A Megfigyelési Időszak és Kötési Ár meghatározásra kerül az értékpapírok Feltételeiben és Kondícióiban az értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.]

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

#### **Lejárat Napja**

Az Értékpapírok Lejáratának Napja **[ide illesztendő be a vonatkozó Lejárat Nap]**.

#### **Lehívás Napja**

Nem alkalmazandó. Az Értékpapírokat a Tulajdonosoknak nem kell lehívniuk.

#### **Értékelési Nap[ok] (Végső Értékelési Dátum)**

[Nem alkalmazandó.] [Az Értékpapírok Lejáratának Napja(inak) **[ide illesztendő be a vonatkozó Lejárat Nap[ok]**] [minden [naptári nap] [Értéktőzsdei Munkanap] [Árutőzsdei Munkanap] [Tervezett Kereskedési Nap] a Megfigyelési Időszakon belül(napi megfigyelés)]. [Az Értékelési Nap[ok] meghatározása a Végleges Értékpapír Feltételekben rögzített Értékpapír Feltételekben található.]

**C.17** A származékos értékpapírok elszámolási eljárásának ismertetése:

Az Értékpapírral kapcsolatban teljesítendő összes kifizetést a Kibocsátó a Klíringrendszernek teljesíti, amely azt továbbutalja a tulajdonosok letéti bankjainak.

---

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

- C.18** A származékos Pénzösszeg kifizetése a Lejárati Napon.  
értékpapírok  
hozamkifizetésének  
ismertetése:
- C.19** A mögöttes termék [Nem alkalmazandó.] [[adott] Referenciaeszköz Záró Ára  
lehívási ára vagy utolsó az Értékelési Napon.]  
referencia ára:
- C.20** A mögöttes termék **Típus:**  
fajtájának ismertetése, [Részvény][Index][Tőzsdén Kereskedett Alap][Tőzsdei  
továbbá tájékoztatás Áru][Tőzsdei Áru Index][Kosár]  
arról, hogy hol szerezhető  
be a mögöttes eszközre [ha a Referenciaeszköz egy Részvény az alábbi  
vonatkozó információ: illesztendő be: „Referenciaeszköz” az alábbi  
táblázatban foglalt részvény:]  
  
[ha a Referenciaeszköz egy Részvény-Kosár az alábbi  
illesztendő be: "Referenciaeszköz[ök]" az alábbi  
táblázatban foglalt ["Részvény-Kosár" részvényei][  
"Részvény-Kosár":]  
  
[ha a Referenciaeszköz egy Index az alábbi  
illesztendő be: „Referenciaeszköz” az alábbi  
táblázatban foglalt index:]  
  
[ha a Referenciaeszköz egy Index-Kosár az alábbi  
illesztendő be: "Referenciaeszköz[ök]" az alábbi  
táblázatban foglalt ["Index-Kosár" indexei][ "Index-  
Kosár":]  
  
[ha a Referenciaeszköz egy Tőzsdén Kereskedett  
Alap az alábbi illesztendő be: „Referenciaeszköz” az  
alábbi táblázatban foglalt tőzsdén kereskedett alap:]  
  
[ha a Referenciaeszköz egy ETF-Kosár az alábbi  
illesztendő be: "Referenciaeszköz[ök]" az alábbi  
táblázatban található [Tőzsdén Kereskedett Alapban  
foglalt egységek][ ETF-Kosár (az "ETF-Kosár"):]  
  
[ha a Referenciaeszköz egy Tőzsdei Áru az alábbi  
illesztendő be: „Referenciaeszköz” az alábbi  
táblázatban foglalt tőzsdei áru:]  
  
[ha a Referenciaeszköz egy Tőzsdei Áru Kosár az  
alábbi illesztendő be: "Referenciaeszköz[ök]" az alábbi  
táblázatban foglalt ["Tőzsdei Áru Kosárban" lévő áruk][  
"Tőzsdei Áru Kosár":]  
  
[ha a Referenciaeszköz egy Tőzsdei Áru Index az  
alábbi illesztendő be: "Referenciaeszköz" az alábbi  
táblázatban foglalt tőzsdei áru index:]  
  
[ha a Referenciaeszköz egy Tőzsdei Áru Index Kosár  
az alábbi illesztendő be: "Referenciaeszköz[ök]" az  
alábbi táblázatban foglalt ["Tőzsdei Áru Index  
Kosárban" lévő áruindexek][ "Tőzsdei Áru Index

Kosár":]

[Részvény- kibocsátó	ISIN	Típus
[•]	[•]	[•][törzsrész vény][elsőb ségi részvény]
Részvény- kibocsátó	Tőzsde	Képernyő- oldal
[•]	[•]	[•]]
[Index neve	Index- előállító	[Egy vagy több tőzsdén forgó index
[•]	[•]	[•]]
Index neve	[Tőzsde	Képernyő- oldal
[•]	[•]]	[•]]
[Tőzsdén Kereskedett Alap neve	ISIN	Tőzsde
[•]	[•]	[•]
Tőzsdén Kereskedett Alap neve	Képernyő- oldal	
[•]	[•]]	
[Tőzsdei Áru neve	Tőzsde	Képernyő- oldal
[•]	[•]	[•]
Tőzsdei Áru neve	Egység	Szállítás Napja
[•]	[•]	[•]
Tőzsdei Áru neve	Meghatároz ott Ár	
[•]	[•]]	
[Tőzsdei Áru Index neve	Tőzsdei Áru Index- előállító	Képernyő- oldal

[•]	[•]	[•]
-----	-----	-----

A mögöttes [Részvényre][Indexre][Tőzsdén Kereskedett Alapra][Tőzsdei Átura][Tőzsdei Áru Indexre][ Kosárra] vonatkozó információk a fenti Képernyőoldal[ak]on található.

## D. KOCKÁZATOK

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

- A Globális körülmények különböző módon jelentős mértékben hátrányos befolyással lehetnek az Erste Group-ra.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group-ot is érinti az Euro zóna és az Európai Unió jelenlegi felépítése.
- Lehetséges, hogy az Erste Group a jövőben továbbra is tapasztalni fogja a hitelminőség romlását, különösen a pénzügyi válságok és gazdasági visszaesések eredményeképpen.
- Az Erste Group jelentős partnerkockázatnak van kitéve, és az egyes partnerek mulasztása esetén az Erste Group-ot olyan veszteségek érhetik, amelyet a céltartalékai már nem fedeznek.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group fedezetkezelési stratégiája hatástalannak bizonyul.
- Az Erste Group 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 és/vagy az Erste Group-hoz tartozó helyi szervezet hitelminősítését, vagy éppen egy olyan országot, ahol az Erste Group jelen van, ez a döntés pedig kedvezőtlenül befolyásolhatja az Erste Group Bank refinanszírozási feltételeit, különös tekintettel a kölcsöntőke-piacokhoz való hozzáférésére.
- A tőkésítettséget és tőkeszerkezetet érintően érzékelt változások, új szabályozások vagy állami előírások miatt előfordulhat, hogy az Erste Groupnak magasabb tőke és MREL követelményeket vagy normákat kell teljesítenie, és ennek következtében a későbbiekben nagyobb tőkére, MREL célokra aktiválható kötelezettségekre, vagy likviditásra



lesz szüksége.

- A Kibocsátó ki van téve az adózási rendszer változásai kockázatának, különösen a bankadóra.
- A Kibocsátó köteles évente az Egységes Szanálási Alapot (SRF) támogatni és ex-ante finanszírozni a takarékbanki szektor 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 számos formában működési kockázatokkal is jár.
- 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 nettó kamatbevételeket.
- Mivel az Erste Group befektetéseinek, vállalatának, eszközeinek és ügyfeleinek jelentős része az euróövezeten kívüli közép-kelet európai országokban található, az Erste Group devizaárfolyam-kockázatnak is ki van téve.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group Bank nyeresége alacsonyabb vagy akár negatív lehet.
- 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.
- 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 további kihívásokhoz vezethetnek.
- 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.

- Az egyes közép-kelet európai államokban tapasztalható likviditási problémák kedvezőtlen hatással lehetnek a teljes KKE-régióra.
- 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.
- 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 intézkedéseket célzó állami támogatási programokban kell részt vennie, vagy ezekhez finanszírozást kell biztosítania, illetve hogy a központi költségvetés konszolidációját célzó programokat kell finanszíroznia, akár bankadók vagy egyéb hasonló adók megfizetésével.

### **D.3, D.6 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).**

#### **[Indexhez vagy Index-kosárhoz mint referenciaeszközhöz kapcsolódó kockázati tényezők**

- Az Index Teljesítményét kedvezőtlenül befolyásoló tényezők az Értékpapírok piaci árát és Lejáratí Összegét is befolyásolhatják.
- Az árindexhez kapcsolódó Értékpapírok esetében az Értékpapírok teljesítménye nem vesz figyelembe sem osztalékot, sem egyéb részesedéseket, mivel azokat nem tükrözi az index ára.
- A Kibocsátó nem tudja befolyásolni az Index létezését, összetételét és számításának módját.
- Az Indexhez kapcsolódó bizonyos események az Értékpapírok kiigazítását vagy korai lejáratát eredményezhetik.
- Az Index előállítója nem végez az Index értékét befolyásoló tevékenységet és nem bocsát ki az Indexre vonatkozó befektetési ajánlásokat.
- Ha a Értékpapírokhoz kapcsolódó mögöttes Index egy vagy több összetevője feltörekvő piacokhoz kapcsolódik, az értékpapírok tulajdonosai jelentős politikai és gazdasági bizonytalanságokkal kell, hogy számoljanak, amelyek jelentősen befolyásolhatják az

Értékpapírok árának alakulását.

- Az értékpapírok tulajdonosai nem jogosultak az Index mögöttes Indexének elemeire.
- [A Tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a benchmark-nak minősülő Indexre vonatkozó bármely változás jelentős mértékben hátrányos hatással lehet a benchmark-hoz kapcsolódó Értékpapírok piaci árára és az Értékpapírok után fizetendő összegre.
- Ha az index a Benchmark Rendelet alapján egy "benchmark" és ha benchmark kezelő nem szerzi meg vagy tartja fenn (adott esetben) az ilyen felhatalmazást vagy bejegyzést, vagy ha nem Európai Uniói társaság, "egyenértékűsége" nem hozzáférhető és nem elismert, akkor a Note-ok visszaváltása a lejárat előtt megtörténhet vagy bizonyos kiigazítások elvégzése lehetséges.]]

**[részvényhez vagy részvény-Kosárhoz mint referenciaeszközhöz kapcsolódó kockázati tényezők**

- A részvények teljesítményét kedvezőtlenül befolyásoló tényezők az Értékpapírok piaci árát és Lejárat Összegét is befolyásolhatják.
- A részvényekhez kapcsolódó Értékpapírok nem veszik figyelembe sem az osztalékot, sem egyéb részesedéseket.
- Az értékpapír tulajdonosa nem léphet fel követeléssel a részvény kibocsátójával szemben.
- A részvényhez kapcsolódó bizonyos események az Értékpapírok kiigazítását vagy korai lejáratát eredményezhetik.]

**[Tőzsdén Kereskedett Alaphoz mint referenciaeszközhöz kapcsolódó kockázati tényezők**

- A Tőzsdén Kereskedett Alap részvényeinek teljesítményét kedvezőtlenül befolyásoló tényezők az Értékpapírok piaci árát és lejárat összegét is befolyásolhatják.
- A Tőzsdén Kereskedett Alap részvényeinek teljesítményét befolyásoló tényezők hátrányosan érinthetik az Értékpapírok piaci árát.
- Nem érvényesíthető követelés az alapkezelő társasággal, a Tőzsdén Kereskedett Alap előállítójával vagy vagyonkezelőjével szemben, vagy nem vehetőek igénybe egy Tőzsdén Kereskedett Alap részvényei.
- Egy Tőzsdén Kereskedett Alap teljesítménye lehetséges, hogy nem korrelál az alap mögöttes indexének teljesítményével, és különösen a piaci volatilitás időszakában egy Tőzsdén Kereskedett Alap részvényárának teljesítménye lehetséges, hogy nem korrelál a nettó eszközértékével.]

**[Tőzsdei Áruhoz és Tőzsdei Áru Indexekhez mint referenciaeszközhöz kapcsolódó kockázati tényezők**

- A Tőzsdei Áru(k) teljesítményét kedvezőtlenül befolyásoló tényezők az Értékpapírok piaci árát és lejárat összegét is befolyásolhatják.
- A Tőzsdei Áruk teljesítményét befolyásoló tényezők hátrányosan

érinthetik az Értékpapírok piaci árát; a Tőzsdei Áruk árának nagyobb a volatilitása mint más eszközosztályok árának.

- A Tőzsdei Áruk utalhatnak fizikai árukra vagy árualapú szerződésekre, valamint bizonyos árualapú szerződésekkel szabályozatlan vagy "alulszabályozott" tőzsdén kereskednek.
- További kockázatok az árualapú határidős szerződések "ütemezésével" kapcsolatban mint a Tőzsdei Áru index összetevői.
- A Tőzsdei Árukkal kapcsolatos jogi vagy szabályozói változások korai lejáratához vagy megszüntetéshez vezethetnek.
- [A Tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a benchmark-nak minősülő Indexre vonatkozó bármely változás jelentős mértékben hátrányos hatással lehet a benchmark-hoz kapcsolódó Értékpapírok piaci árára és az Értékpapírok után fizetendő összegre.
- Ha az index a Benchmark Rendelet alapján egy "benchmark" és ha benchmark kezelő nem szerzi meg vagy tartja fenn (adott esetben) az ilyen felhatalmazást vagy bejegyzést, vagy ha nem Európai Unió társaság, "egyenértékűsége" nem hozzáférhető és nem elismert, akkor a Note-ok visszaváltása a lejárat előtt megtörténhet vagy bizonyos kiigazítások elvégzése lehetséges.]]

#### **Összeférhetetlenséggel kapcsolatos kockázati tényezők**

- Előfordulhat, hogy a Kibocsátó bizonyos összeférhetlenséget is magában foglaló tevékenységet végez, ami kihathat az Értékpapírok piaci árára.

#### **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 (ázsíót), a vételi és eladási ár közötti kamatkülönbözetet, a jutalékokat és több más díjat is, a Kibocsátó által kalkulált árak jelentősen eltérhetnek az Értékpapírok valós piaci árától.

#### **Az aktiválható kötelezettségek instrumentumaihoz kapcsolódó kockázatok**

- Az Értékpapírok Aktiválható Kötelezettségek Instrumentumaként történő minősítése bizonytalan.
- Az Értékpapírok visszaválthatók adózási és/vagy szabályozási okokból a lejárat előtt.
- Az Értékpapírok korlátozott felmondási eseményt tartalmaznak.
- Az Értékpapírok új típusú instrumentumok, amelyek kereskedelmi előzménnyel nem rendelkeznek.

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

- Az Értékpapírok korai lejáratára esetén az ilyen Értékpapírok

Tulajdonosának azzal a kockázattal kell számolnia, hogy az Értékpapírok a valós piaci áron mínusz a költségek (de legalább az Értékpapíronkénti tőkeösszeg 100%-a) járnak le és a lejárat összeget csak alacsonyabb hozamú értékpapírokba tudja újra befektetni (Korai Lejárat Kockázata).

- 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 minősítéseket 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 érinthetik a Kibocsátót, az Értékpapírokat és a Tulajdonosokat.
- A Tulajdonosok ki vannak téve a törvényi veszteségviselés kockázatának.
- A Kibocsátó számára nem tiltott további adósságinstrumentumok kibocsátása vagy további kötelezettségek keletkeztetése.
- A Kibocsátó fizetéseképtelensége esetén a betétek és, ahol alkalmazandó, a szenior nem biztosított követelések is előnyösebben rangsorolódnak 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 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.
- Esetleg nem alakul ki egy likvid másodpiac az Értékpapírok számára, vagy ha ki is alakul ilyen, esetleg nem marad fenn.. Nem likvid piacon a Tulajdonos nem feltétlenül tudja valós piaci áron értékesíteni Értékpapírjait.
- Nem lehet következtetést levonni a megjelölt Teljes Névértékre vonatkozóan az "-ig" megjelölésű Értékpapírok esetében.
- Fennáll annak a kockázata, hogy az Értékpapírok vagy a mögöttes termékek kereskedését felfüggesztik, megszakítják vagy beszüntetik, ami hátrányosan befolyásolhatja az érintett Értékpapírok 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.
- Devizaárfolyam-kockázattal lehet számolni, ha a Tulajdonos pénzügyi tevékenységeit nem abban a Meghatározott Devizában bonyolítja le, amelyben a Kibocsátó a tőke- és kamatkifizetéseket teljesíti. Az állami hatóságok és monetáris felügyeletek ezenkívül olyan devizakereskedelmi korlátozásokat vezethetnek be, amelyek kedvezőtlenül érinthetik az érintett devizaárfolyamokat.
- Ha az Értékpapírok vásárlásának finanszírozása hitelfelvétellel vagy kölcsönrel történik, akkor a hitel vagy a kölcsön miatt jelentősen nőhet az esetleges veszteség összege.
- A – különösen az Értékpapírok adásvételéhez kapcsolódó – járulékos költségek jelentős hatást gyakorolhatnak az Értékpapírok nyereségpotenciáljára.
- A Tulajdonosok ezenkívül függnék az adott elszámolási rendszer működésétől.
- Az érvényben lévő adórendszer számukra kedvezőtlen módon változhat, ezért alaposan mérlegelniük kell az Értékpapírokba történő befektetésük adóvonzatait.
- A befektetésekre vonatkozó jogi megfontolások is korlátozhatnak bizonyos befektetéseket.

**Adóval kapcsolatos kockázatok az Egyesült Államokbeli forrásadó levonására vonatkozóan, ideértve az osztalékot és az osztalékkal egyenértékű kifizetéseket**

- Egy vagy több Egyesült Államokbeli eszközre vagy Egyesült Államokbeli vállalatra utaló Note-ok az Egyesült Államokbeli forrásadó alá eshetnek az Egyesült Államok 1986. évi Adókodeksének 897 (c) vagy 871(m) bekezdése szerint. A Kibocsátó nem teljesít további kifizetéseket az Értékpapír Tulajdonosoknak azért, hogy kompenzálja őket valamely adó levonásáért az ilyen Egyesült Államokbeli forrásadó vonatkozásában.

## E. AJÁNLAT

- E.2b** Az ajánlattétel indoklása és a bevétel felhasználása, amennyiben ez más, mint nyereségszerzés és/vagy fedezet biztosítása bizonyos kockázatok ellen:
- A Kibocsátó az Értékpapírok kibocsátásából származó nettó bevételeit általános finanszírozási céljaira és nyereség elérésére, valamint Alárendelt értékpapírok esetében a Kibocsátó tőkealapjának erősítésére használja fel, az ajánlat pedig szintén ugyanezekkel a célokkal indokolható.
- E.3** Az ajánlat feltételeinek és kondícióinak ismertetése:
- Teljes névérték
- [Értékpapírok összesített névértékének beillesztése] [-ig]**
- [Kiinduló] Kibocsátási ár [plusz a kibocsátási díj]**
- [Az Értékpapírok (Kiinduló) Kibocsátási Árának, 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 összeférhetlenségek et is:
- [Nem alkalmazandó, nincs ilyen érdekeltség vagy összeférhetlenség.]
- [A Kibocsátó esetenként egyéb minőségében is eljárhat az Értékpapírok kapcsán, így számítást végző ügynökként a Kibocsátó kiszámíthatja a Mögöttes Termék vagy egyéb referencia-eszköz értékét, illetve meghatározhatja a Mögöttes Termék összetételét. Ez érdekösszeütközéshez vezethet olyan esetekben, amikor maga a Kibocsátó vagy valamely csoportvállalat által kibocsátott értékpapírokat vagy egyéb eszközöket lehet a Mögöttes Termék részeként választani, vagy ha a Kibocsátó üzleti kapcsolatot tart fenn az ilyen értékpapírok vagy eszközök kibocsátójával vagy kötelezettjével.]

A Kibocsátó esetenként Mögöttes Termékeket érintő ügyleteket is végezhet saját tulajdonú számlái vagy a kezelésében levő számlák terhére. Az ilyen ügyletek pozitív vagy negatív hatással lehetnek a Mögöttes Termék vagy bármely más referencia-eszköz piaci árára, következésképpen az Értékpapírok értékére.

A Kibocsátó adott Mögöttes Termékre vonatkozóan egyéb származékos eszközöket is kibocsáthat, az ilyen versenyző termékek piacra való bevezetése 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 árára.

A Kibocsátó a Mögöttes Termékekről nem nyilvános információkat is beszerezhet, és a Kibocsátó nem vállalja, hogy az ilyen információkat felfedje a Tulajdonosok előtt. A Kibocsátó kutatási jelentéseket is publikálhat a Mögöttes Termékekkel kapcsolatban. Az ilyen tevékenységek érdeköszeütközést eredményezhetnek és befolyásolhatják az Értékpapírok piaci árát.

Előfordulhat, hogy a Kibocsátó és konszolidált leányvállalatai másodállásban alkalmaznak embereket, mint például az igazgatótanács vagy felügyelőbizottság tagjaiként más társaságoknál vagy az Erste Groupon belül, amely . az Értékpapírok Mögöttes termékei lehetnek.

**[Az ilyen érdeköszeütközések ismertetésének beillesztése.]**

- E.7** A Kibocsátó vagy az ajánlattévő által a befektetőre terheltek 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 PROSPECTUS

### REZUMAT

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

**Traducerea de mai jos a rezumatului original și a factorilor de risc din cadrul Prospectului nu a fost aprobată de FMA (autoritatea de supraveghere bancară din Austria). De asemenea, FMA nu a revizuit conformitatea 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 Rezumatul 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 Titlurile de Creanță care vor fi emise în cadrul Programului. Rezumatul emisiunii individuale de Titluri de Creanță va include opțiunile relevante acestei emisiuni de Titluri de Creanță, 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 mult de o Serie de Titluri de Creanță, se va introduce: Este posibil ca anumite Elemente să nu fie uniforme din punctul de vedere al tuturor Serilor Titlurilor de Creanță individuale descrise în acest Rezumat. În acest caz, se vor specifica informațiile respective cu privire la Seria de Titluri de Creanță individuală sau la un Element Subiacent prin menționarea numărului de identificare ISIN respectiv al Seriei sau a altei caracteristici unice de identificare în legătură cu informațiile respective.]

## A. INTRODUCERE ȘI AVERTISMENTE

- A.1** Avertismente: Prezentul rezumat („**Rezumatul**”) trebuie citit ca o introducere la prospectul de referință („**Prospectul**”) Programului de Emisiune de Titluri de Creanță Structurate Garantate cu Capital („**Programul**”).
- Orice decizie de a investi în titlurile de creanță emise în baza Prospectului („**Titlurile de Creanță**”) trebuie să se bazeze pe examinarea Prospectului în întregime de

către investitor.

În cazul în care se intentează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în Prospect, este posibil ca, în conformitate cu legislația internă a statelor membre ale Spațiului Economic European, investitorul reclamant să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.

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

**A.2** Consimțământul Emitentului sau a persoanei responsabile cu redactarea Prospectului cu privire la utilizarea Prospectului în vederea revânzării ulterioare sau plasamentului final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari și indicarea perioadei ofertei în cadrul căreia poate avea loc revânzarea ulterioară sau plasamentul final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari și pentru care este acordată aprobarea privind utilizarea Prospectului:

Emitentul își dă consimțământul ca: (i) toate instituțiile de credit conform Directivei 2013/36/UE, cu modificările ulterioare, care acționează în calitate de intermediari financiari și care ulterior revând sau plasează în mod final Titlurile de Creanță și; (ii) fiecare alt intermediar financiar listat pe site-ul web al Emitentului „www.erstegroup.com” ca intermediar care a obținut de la Emitent aprobarea de a utiliza prezentul Prospect în vederea revânzării sau plasării finale a Titlurilor de Creanță (denumiți colectiv „**Intermediarii Financiari**”) să aibă dreptul să utilizeze Prospectul în timpul perioadei ofertei respective, astfel cum este indicat în Termenii Finali, în care este permisă revânzarea ulterioară sau plasamentul final al Titlurilor de Creanță emise în baza Prospectului, cu condiția ca Prospectul să fie valabil în continuare în conformitate cu secțiunea 6a a Legii austriece privind piețele de capital (*Kapitalmarktgesetz* - KMG), cu modificările ulterioare referitoare la punerea în aplicare a Directivei Prospectelor.

Orice alte condiții clare și obiective aferente aprobării, care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului:

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

și în orice legi și reglementări aplicabile în jurisdicția respectivă.

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

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

**În cazul unei oferte primite de la un Intermediar Financiar, Intermediarul Financiar respectiv va furniza investitorilor informații cu privire la termenii și condițiile ofertei la data la care oferta este făcută.**

## **B. EMITENTUL**

- B.1** Denumirea legală și denumirea comercială a Emitentului: Denumirea legală a Emitentului este „Erste Group Bank AG”, denumirea comercială a acestuia 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 ramurile de activitate în care acesta activează: În ultimii ani, reglementarea sectorului financiar s-a înăspriț semnificativ pentru a consolida rezistența instituțiilor de credit. 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 efect de levier ar putea determina standarde sau cerințe de capital și lichiditate sporite. Acțiunile întreprinse de guverne și de băncile centrale ar putea afecta în mod semnificativ concurența și pot afecta

investitorii în instituțiile financiare.

- B.5** Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului și a poziției Emitentului în cadrul grupului: „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 raportul de audit privind informațiile financiare istorice: Nu se aplică; nu există rezerve.
- B.12** Informații financiare istorice esențiale selectate:

în milioane de Euro (rotunjit)	31 decembrie 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
Rezultatul pre-impozitare din operațiuni continue	2.495	2.078
Rezultatul net pentru perioada respectivă	2.163	1.668
Rezultatul 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 aplică 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.

<b>în milioane de Euro (rotunjit)</b>	<b>31 martie 2019 neauditate</b>	<b>31 decembrie 2018 auditate</b>
---------------------------------------	----------------------------------	-----------------------------------

Total datorii și capitaluri proprii	243.706	236.792
-------------------------------------	---------	---------

Total capitaluri proprii	19.754	18.869
--------------------------	--------	--------

<b>în milioane de Euro (rotunjit)</b>	<b>31 martie 2019 neauditate</b>	<b>31 martie 2018 neauditate ajustate*)</b>
---------------------------------------	----------------------------------	---

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.

<b>în milioane de Euro (rotunjit)</b>	<b>30 iunie 2019 neauditate</b>	<b>31 decembrie 2018 auditate</b>
---------------------------------------	---------------------------------	-----------------------------------

Total datorii și capitaluri proprii	248.261	236.792
-------------------------------------	---------	---------

Total capitaluri proprii	19.649	18.869
--------------------------	--------	--------

<b>în milioane de Euro (rotunjit)</b>	<b>30 iunie 2019 neauditate</b>	<b>30 iunie 2018 neauditate</b>
---------------------------------------	---------------------------------	---------------------------------

Venit net din dobânzi	2.329,7	2.213,8
-----------------------	---------	---------

Rezultat din operațiuni continue înainte de impozitare	1.149,8	1.174,7
--	---------	---------

Rezultat net pentru perioada respectivă	937,1	939,8
---	-------	-------

Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă	731,9	774,3
--	-------	-------

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Preliminare Simplificate și Neauditate la data de 30 iunie 2019 cu informații financiare comparative pentru primul semetru al anului 2018 încheiat la data de 30 iunie 2018 și respectiv exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018.

<b>în milioane de Euro (rotunjit)</b>	<b>30 septembrie 2019 neauditate</b>	<b>31 decembrie 2018 auditate</b>
---------------------------------------	--------------------------------------	-----------------------------------

Total datorii și capitaluri proprii	252.101	236.792
-------------------------------------	---------	---------

Total capitaluri proprii	20.130	18.869
--------------------------	--------	--------

în milioane de Euro (rotunjit)	30 septembrie 2019 neauditate	30 septembrie 2018 neauditate
Venit net din dobânzi	3.517,4	3.372,0
Rezultat din operațiuni continue înainte de impozitare	1.896,6	1.869,0
Rezultat net pentru perioada respectivă	1.545,7	1.514,0
Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă	1.223,0	1.228,3

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Preliminare Simplificate și Neauditate la data de 30 septembrie 2019 cu informații financiare comparative pentru trimestrul al treilea încheiat la data de 30 septembrie 2018 și respectiv exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018.

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

Nu exista nicio modificare nefavorabilă semnificativă a perspectivelor Emitentului survenită după data de 31 decembrie 2018.

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 Grupului Erste după data de 30 septembrie 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 dependent 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, incluzând produse legate de depozite și conturi curente, credite ipotecare și credite de consum, finanțări de investiții și de capital de lucru, servicii bancare private, servicii de investment banking, administrare de active, finanțare de proiecte, finanțare

comercială internațională, servicii de tranzacționare, leasing și factoring.

- B.16** În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de Emitent, se precizează dacă Emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect și de către cine și se descrie natura acestui control:
- La data Prospectului, 30,31% din acțiunile în Erste Group Bank erau deținute de DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**”). Acest procent include interesul economic de 11,38% al Erste Stiftung (inclusiv Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung), precum și acțiuni atribuibile Erste Stiftung, prin contracte de subscriere încheiate cu CaixaBank, S.A., băncile de economii austriece și alte părți (respectiv Sparkassenstiftungen și Anteilsverwaltungssparkassen, și Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group), care dețineau 9,92%, 5,93% și respectiv 3,08%. Acțiunile aflate în circulație liberă reprezintă 69,69% (din care - 46,29% erau deținute de investitori instituționali, 4,00% de către investitori de retail din Austria, 16,08% de către investitori instituționali și privați internaționali neidentificați, 2,52% de către poziții de trading identificate (inclusiv formatori de piață, servicii principale de brokeraj, tranzacționări în nume propriu, garanții și împrumuturi de titluri) și 0,80% de către salariații Grupului Erste) (toate cifrele sunt rotunjite).

- B.17** Ratingul de credit atribuit Emitentului sau titlurilor sale de creanță, la cererea Emitentului sau cu colaborarea Emitentului în procesul de atribuire a ratingului:
- Ratingul de credit atribuit Titlurilor de Creanță:
- [Nu se aplică; la data Termenilor Finali Titlurilor de Creanță 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 Prospectului:

Standard & Poor's a atribuit următoarele ratinguri de credit:

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

Moody a atribuit următoarele ratinguri de credit:

Tip datorie	Rating	Perspective
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen lung	A2	Pozitive

termen lung

Datorie P-1 -  
privilegiată,  
negarantată, pe  
termen scurt

Fitch a atribuit următoarele ratinguri de credit:

Tip datorie	Rating	Perspective
Datorie privilegiată, preferențială pe termen lung	A	Stabile
Datorie privilegiată, preferențială 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**  
Titlurile de Creanță sunt emise la purtător și sunt reprezentate printr-un Titlu de Creanță Global Permanent. Nu se vor emite Titluri de Creanță Definitive și cupoane.
- Emisiunea în serie**  
Titlurile de Creanță sunt emise cu număr Serie [●], număr Tranșă [●].
- Numerele de identificare a Valorilor Mobiliare**  
[ISIN: ●]  
[WKN: ●]  
**[se va introduce orice alt număr al valorilor mobiliare]**
- C.2** Moneda în care s-a făcut emisiunea de valori mobiliare:
- Titlurile de Creanță sunt emise în **[se va introduce moneda specificată]**.
- C.5** Descrierea oricărei restricții asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare:
- Nu se aplică. Titlurile de Creanță sunt liber transferabile.
- C.8** Descrierea drepturilor aferente valorilor mobiliare, inclusiv clasificarea și restricții aplicabile acestor drepturi:
- Drepturi aferente Titlurilor de Creanță**  
Titlurile de Creanță prevăd plata [dobânzii și a] valorii de răscumpărare astfel cum se specifică în secțiunile [C.9, C.10 și] [C.15].  
Titlurile de Creanță se califică drept Instrumente de Datorii Eligibile.



## Statutul

Titlurile de Creanță constituie obligații directe, necondiționate, negarantate și nesubordonate ale Emitentului, iar obligațiile de plată ale Emitentului în temeiul Titlurilor de Creanță au rang:

(a) *pari passu* (i) unele față de altele și (ii) (cu rezerva excepțiilor legale aplicabile și fără a aduce atingere prevederii anterioare) față de toate celelalte obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, prezente și viitoare; și

(b) superior față de Instrumentele Neprivilegiate de Tip Senior și față de orice obligații de plată ale Emitentului care au rang *pari passu* față de Instrumentele Neprivilegiate de Tip Senior.

Unde:

„**Reglementările MREL Aplicabile**” înseamnă, la orice dată, legile, reglementările, cerințele, orientările și politicile în vigoare în Austria la data respectivă, care implementează orice Cerință MREL sau orice reglementări succesoare aplicabile Emitentului și/sau Grupului Erste Supus Cerinței MREL la data respectivă, inclusiv, fără a limita caracterul general al celor de mai sus, CRR, BaSAG, BRRD, precum și reglementările, cerințele, orientările și politicile care implementează orice Cerință MREL sau orice reglementări succesoare în vigoare la data respectivă (indiferent dacă aceste cerințe, orientări sau politici au sau nu putere de lege și indiferent dacă acestea au aplicabilitate generală sau sunt aplicabile doar Emitentului și/sau Grupului Erste Supus Cerinței MREL).

„**BaSAG**” înseamnă Legea austriacă privind redresarea și rezoluția (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), cu modificările și înlocuirile ulterioare, iar orice trimiteri la orice prevederi relevante din BaSAG includ trimiteri la orice prevederi legale aplicabile care modifică sau înlocuiesc prevederile respective din timp în timp.

„**BRRD**” înseamnă Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții (*Directiva privind redresarea și rezoluția bancară*), astfel cum este aceasta implementată în Austria și astfel cum este modificată sau înlocuită din timp în timp, și orice trimiteri la orice Articole relevante din BRRD includ trimiteri la orice prevederi legale aplicabile, care modifică sau înlocuiesc Articolele respective din timp în timp.

„**CRR**” înseamnă Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (*Regulamentul privind cerințele de capital*) cu modificările și înlocuirile ulterioare, și orice trimiteri la orice Articole relevante din CRR includ trimiteri la orice prevederi legale aplicabile care modifică sau

înlocuiesc Articolele respective din timp în timp.

**„Instrumente de Datorii Eligibile”** înseamnă orice datorii eligibile (sau orice termen echivalent sau succesor) care sunt disponibile pentru a îndeplini orice Cerință MREL (indiferent de cum este aceasta denumită sau definită de Reglementările MREL Aplicabile la data respectivă) ale Emitentului și/sau ale Grupului Erste Supus Cerinței MREL conform Reglementărilor MREL Aplicabile.

**„Grupul Erste Supus Cerinței MREL”** înseamnă Emitentul și filialele sale care au obligația de a respecta Cerința MREL la nivel de grup.

**„Cerința MREL”** înseamnă cerința minimă privind fondurile proprii și datoriile eligibile, care este sau, după caz, va fi aplicabilă Emitentului și/sau Grupului Erste Supus Cerinței MREL.

**„Instrumente Neprivilegiate de Tip Senior”** înseamnă obligații ale Emitentului care fac parte sau sunt considerate a face parte din categoria obligațiilor descrise la articolele § 131(3) nr. 1 - nr. 3 din BaSAG.

#### **Limitarea drepturilor**

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

Titlurile de Creanță 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 în prealabil și cu cel mult 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 oricărei modificări sau a oricărui amendament al legilor sau reglementărilor Republicii Austria sau a oricărei subdiviziuni politice sau autorități fiscale a acesteia sau în legătură cu aceasta, sau ca urmare a oricărei modificări sau a oricărui amendament al unei interpretări oficiale sau al aplicării legilor sau reglementărilor respective.

##### **Răscumpărarea anticipată ca urmare a unor reglementări legale**

Cu respectarea prevederilor relevante din Condițiile Generale ale Titlurilor de Creanță, Titlurile de Creanță pot fi răscumpărate, în totalitate și nu parțial, la opțiunea Emitentului, în cadrul perioadei de notificare specificate la Valoarea de Răscumpărare Anticipată împreună cu dobânda (dacă este cazul) acumulată până la data stabilită pentru răscumpărare (exclusiv) ulterior unui Eveniment de Descalificare MREL.

Unde:

**„Eveniment de Descalificare MREL”** înseamnă în orice moment, la sau după Data Cerinței MREL, o situație în care, ca urmare a implementării sau modificării oricăror Reglementări MREL Aplicabile care intră în vigoare la

data sau după data emisiunii Titlurilor de Creanță și care nu puteau fi prevăzute în mod rezonabil la data emisiunii Titlurilor de Creanță, toate Titlurile de Creanță scadente nu se califică drept Instrumente de Datorii Eligibile, cu excepția cazului în care această descalificare este determinată exclusiv de faptul că perioada rămasă până la scadența Titlurilor de Creanță este mai mică decât orice perioadă prevăzută de Reglementările MREL Aplicabile la data emisiunii Titlurilor de Creanță sau de depășirea oricăror limite aplicabile cu privire la suma Instrumentelor de Datorii Eligibile.

„**Data Cerinței MREL**” înseamnă data începând cu care Emitentul și/sau Grupul Erste Supus Cerinței MREL sunt supuși obligației de a respecta orice Cerință MREL.

„**Valoarea de Răscumpărare Anticipată**” a unui Titlu de Creanță va fi valoarea stabilită cu bună credință și într-o manieră rezonabilă din punct de vedere comercial, de către Agentul de Calculare, ca fiind valoarea justă de piață a Titlurilor de Creanță în perioada care precede imediat (și ignorând împrejurările care au determinat) această răscumpărare anticipată, ajustată astfel încât să includă toate costurile și cheltuielile rezonabile suportate de Emitent și/sau de afiliații acestui în vederea încetării oricăror operațiuni subiacente și/sau aferente de hedging și finanțare (inclusiv, fără a se limita la, orice opțiuni pe capitalul propriu, swap de capital propriu sau alte valori mobiliare de orice tip care acoperă obligațiile Emitentului în baza Titlurilor de Creanță). Valoarea de Răscumpărare Anticipată este egală cu cel puțin 100 % din valoarea principală per Titlu de Creanță.

#### **Condiții de răscumpărare și reachiziție**

Pentru orice răscumpărare anticipată și pentru orice reachiziție este necesară ca Emitentul să obțină aprobarea prealabilă a răscumpărării anticipate sau a reachiziției din partea Autorității Competente și/sau a Autorității de Rezoluție, conform Articolului 77 și urm. CRR sau conform oricărei prevederi succesoare privind răscumpărarea anticipată sau reachiziția, având în vedere că această aprobare poate fi obținută, inter alia, dacă, (A) Emitentul înlocuiește Titlurile de Creanță cu instrumente de fonduri proprii sau datorii eligibile de o calitate egală sau mai bună în condiții sustenabile ținând cont de capacitatea instituției de a obține venituri; sau (B) Emitentul a demonstrat, conform cerințelor Autorității Competente și/sau a Autorității de Rezoluție, că fondurile proprii și datoriile eligibile ale Emitentului ar depăși, ulterior răscumpărării anticipate sau reachiziției, cerințele minime prevăzute de CRR, CRD IV și BRRD cu o marjă pe care Autoritatea Competentă și/sau Autoritatea de Rezoluție o consideră necesară la data respectivă.

Pentru evitarea oricărui dubiu, refuzul Autorității Competente și/sau a Autorității de Rezoluție de a-și da

acordul conform Articolului 77 și urm. CRR sau conform oricărei prevederi succesoare nu va constitui, în niciun caz, o neîndeplinire a obligațiilor.

Unde:

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

„**CRD IV**” înseamnă Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit și a firmelor de investiții (*Directiva privind cerințele de capital IV*), implementată în Austria și modificată sau înlocuită la diferite intervale de timp și orice trimiteri la orice Articole relevante din CRD IV includ trimiteri la orice prevederi legale aplicabile, care modifică sau înlocuiesc Articolele respective la diferite intervale de timp.

„**Grupul Erste**” înseamnă Emitentul și Filialele consolidate ale acestuia.

„**Autoritate de Rezoluție**” înseamnă autoritatea responsabilă de rezoluția Emitentului, conform art. 2 nr. 18, coroborat cu art. 3 (1) BaSAG și orice trimitere la aceasta va include Comitetul Unic de Rezoluție.

„**Filială**” înseamnă orice filială a Emitentului conform Articolului 4 (1) (16) CRR.

#### **Imposibilitatea Compensării, a Constituirii de Garanții și a Creșterii Rangului**

Titlurile de Creanță nu fac obiectul unor acorduri de compensare sau al unor drepturi de „netting” care ar putea submina capacitatea acestora de a absorbi pierderile în rezoluție.

Titlurile de Creanță nu sunt garantate și nu fac obiectul niciunei garanții sau al altui acord în baza căruia rangul creanțelor în baza Titlurilor de Creanță ar putea crește.

#### **Neplata și Insolvența**

În cazul situațiilor de neplată sau de insolvență prevăzute în Condițiile Generale, fiecare Deținător va avea dreptul de a informa Autoritatea Austriacă de Supraveghere a Piețelor Financiare de survenirea evenimentului respectiv și de a propune ca Autoritatea Austriacă de Supraveghere a Piețelor Financiare să se adreseze instanței competente din Viena pentru deschiderea procedurii de insolvență împotriva activelor Emitentului. Fiecare Deținător va avea dreptul, în cazul deschiderii procedurilor de insolvență împotriva activelor Emitentului, să solicite la instanța respectivă plata tuturor sumelor principale datorate în temeiul Titlurilor de Creanță, împreună cu dobânda acumulată și orice sume

suplimentare.

### **Consecințele anumitor situații care privesc elementul subiacent**

Termenii și Condițiile pot prevedea că anumite situații care privesc elementul subiacent (spre exemplu perturbarea pieței și alte situații de perturbare, astfel cum sunt stabilite în Termenii și Condiții) pot avea următoarele consecințe:

- pot fi amânate anumite date care sunt relevante pentru determinările privind Titlurile de Creanță, și/sau
- Agentul de Calculare poate efectua anumite calcule și/sau determinări și/sau ajustări cu privire la Titluri de Creanță, iar aceste calcule, determinări și ajustări vor avea caracter obligatoriu pentru Deținători, și/sau
- Emitentul poate înceta tranzacționarea Titlurilor de Creanță pentru prețul just de piață al acestora determinat de Agentul de Calculare.

#### **C.9 - Rata Dobânzii:**

##### **Rata Dobânzii**

**[Pentru Titlurile de Creanță Garant, fără plăți de dobânzi, și Titlurile de Creanță Range Accrual se va introduce:** Titlurile de Creanță nu au plăți ale dobânzii.]

**[Pentru Titlurile de Creanță Garant cu plata dobânzii se va introduce: [●] de procente pe an.] [pentru Titlurile de Creanță Altiplano se va introduce:** Dobânda este legată de [coșul subiacent de Active de Referință] [Activul de Referință subiacent] .]

- Data Începerii  
Calculării Dobânzii:

##### **[Data Începerii Calculării Dobânzii**

Data Începerii Calculării Dobânzii aferentă Titlurilor de Creanță este **[se va introduce Data respectivă a Începerii Calculării Dobânzii]**[Nu se aplică]

- Termen de Plată a  
Dobânzii:

##### **[Termen[e] de Plată a Dobânzii**

**[●]**[Nu se aplică]

- Elementul subiacent pe  
care se bazează rata  
dobânzii:

[Plata dobânzilor datorate în baza Titlurilor de Creanță [nu] este legată de performanța [coșului de Active de Referință][Activului de Referință] subiacent].

„**Activul [Activele] de Referință**” [este][sunt] activul [activele] de referință descris[e] în secțiunea C.20 de mai jos.][Nu se aplică]

- Data scadenței inclusiv  
procedurile de  
rambursare:

##### **Data Scadenței**

Data Scadenței Titlurilor de Creanță este **[se va introduce Data respectivă a Scadenței]**.

### Proceduri de rambursare

Plata valorii de răscumpărare se va face către Sistemul de Compensare-Decontare sau potrivit instrucțiunilor sale în conturile deținătorilor relevanți de conturi din Sistemul de Compensare-Decontare.

- Indicarea randamentului:

### Randamentul Minim al Emisiunii

**[●]** de procente pe an în cazul în care nu a avut loc o răscumpărare anticipată.

- Numele reprezentantului Deținătorilor:

### Numele reprezentantului Deținătorilor

Nu a fost numit un Reprezentant Comun în Condițiile Generale.

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

### **[Pentru toate Titlurile de Creanță în afară de Titlurile de Creanță Altiplano se va introduce:**

Nu se aplică. Titlurile de Creanță nu au [o componentă derivată în structura de plată a] dobânzi(i).]

### **[Pentru Titlurile de Creanță Altiplano se va introduce:**

Rata dobânzii achitată în baza Titlurilor de Creanță este legată de performanța [coșului de Active de Referință] [Activului de Referință] subiacent și este achitată la o valoare reprezentând suma dintre (i) **[se va introduce rata de bază a dobânzii de minimum zero]** la sută și (ii) Rata Dobânzii Bonus. [Rata dobânzii] [Rata Dobânzii Bonus] nu va fi niciodată mai mică decât zero, adică nu va avea o valoare negativă.

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

**[dacă rata dobânzii achitată în baza Titlurilor de Creanță este legată de performanța unui coș subiacent de Active de Referință, se va introduce:**

„Rata Dobânzii Bonus” este egală cu **[se va introduce rata inițială a dobânzii bonus]** de procente, din care se scade, în fiecare caz în parte, **[pentru un punct procentual se va introduce:** un punct procentual] **[pentru mai multe puncte procentuale se va introduce:** **[se va introduce numărul de]** puncte procentuale] pe Activ de Referință, al cărei/căruia preț de închidere a fost egal cu sau mai mic decât Bariera în cel puțin o Zi de Evaluare din cadrul **[pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii se va introduce]** Perioadei de Observație înainte de Termenul de Plată a Dobânzii relevant.] **[pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii se va introduce:** Perioada de Observație.]]

### **[dacă rata dobânzii achitată în baza Titlurilor de Creanță este legată de performanța unui Activ de Referință subiacent, se va introduce:**

„Rata Dobânzii Bonus” este egală cu **[se va introduce rata inițială a dobânzii bonus]** procente, din care se scade, în fiecare caz în parte, **[pentru un punct procentual se va introduce:** un punct procentual]

**[pentru mai multe puncte procentuale se va introduce: [se va introduce numărul de] puncte procentuale],** dacă prețul de închidere al Activului de Referință a fost egal cu sau mai mic decât Bariera în cel puțin o Zi de Evaluare din cadrul **[pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii se va introduce: Perioadei de Observație înainte de Termenul de Plată a Dobânzii relevant.] [pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii se va introduce: Perioadei de Observație.]]]**

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

**[dacă rata dobânzii achitată în baza Titlurilor de Creanță este legată de performanța unui coș subiacent de Active de Referință, se va introduce:**

„Rata Dobânzii Bonus” este egală cu suma tuturor Ratelor Dobânzii Aferentă Perioadei ale tuturor Perioadelor de Observație în care fiecare „Rată a Dobânzii Aferentă Perioadei” pentru o Perioadă de Observație este egală cu **[se va introduce rata inițială a dobânzii bonus]** de procente, din care se scade, în fiecare caz în parte, **[pentru un punct procentual se va introduce: un punct procentual] [pentru mai multe puncte procentuale se va introduce: [se va introduce numărul de] puncte procentuale]** pe Activ de Referință, al cărei/căru preț de închidere a fost egal cu sau mai mic decât Bariera în cel puțin o Zi de Evaluare din cadrul Perioadei de Observație.]

**[dacă rata dobânzii achitată în baza Titlurilor de Creanță este legată de performanța unui Activ de Referință subiacent, se va introduce:**

„Rata Dobânzii Bonus” este egală cu suma tuturor Ratelor Dobânzii Aferentă Perioadei ale tuturor Perioadelor de Observație în care fiecare „Rată a Dobânzii Aferentă Perioadei” pentru o Perioadă de Observație este egală cu **[se va introduce rata inițială a dobânzii bonus]** procente, din care se scade, în fiecare caz în parte, **[pentru un punct procentual se va introduce: un punct procentual] [pentru mai multe puncte procentuale se va introduce: [se va introduce numărul de] puncte procentuale],** dacă prețul de închidere al Activului de Referință a fost egal cu sau mai mic decât Bariera în cel puțin o Zi de Evaluare din cadrul Perioadei de Observație.]]

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

**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

**[Nu se aplică, această emisiune nu poate fi listată.]**

**[Se va solicita admiterea Titlurilor de Creanță [la tranzacționare pe „Amtlicher Handel” (Piața Oficială) a Wiener Börse AG (Bursa de Valori din Viena)][,][și] [la tranzacționare pe Bursa de Valori din Stuttgart (Baden-Württembergische Wertpapierbörse)][,] [și] [la tranzacționare pe Bursa de Valori din Frankfurt**

în care se indică piețele (*Frankfurter Wertpapierbörse*).]  
în cauză:

- C.15** O descriere a modului în care valoarea investiției este afectată de valoarea instrumentului (instrumentelor) subiacente, cu excepția cazului în care valorile mobiliare au o valoare nominală de minimum 100.000 EUR:
- [Pentru toate Titlurile de Creanță în afară de Titlurile de Creanță Altiplano, se va introduce:**
- Plata valorii de răscumpărare (astfel cum este prevăzut mai jos), prin urmare a prețului de piață al Titlurilor de Creanță este legată de performanța [coșului de Active de Referință][Activului de Referință] subiacent.
- [Pentru Titlurile de Creanță Altiplano se va introduce:**
- Plata dobânzii astfel cum se specifică în continuare în C10, prin urmare prețul de piață al Titlurilor de Creanță este legată de performanța [coșului de Active de Referință][Activului de Referință] subiacent].
- [pentru Titlurile de Creanță Garant se va introduce:**
- Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de Emitent prin plata la Data Scadenței a unei sume egale cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) Prețul de Răscumpărare. „Prețul de Răscumpărare” înseamnă suma dintre (a) **[se va introduce Procentul de Bază]** de procente și (b) produsul dintre (x) **[se va introduce procentul Participației]** de procente și (y) performanța [coșului de Active de Referință][Activului de Referință] subiacent pe durata Titlurilor de Creanță, **[Dacă este stabilit un Nivel Maxim (Cap), se va introduce:** care este limitată la **[se va introduce procentul aferent Nivelului Maxim (Cap)]** de procente] și este egal cu cel puțin **[se va introduce procentul aferent Nivelului Minim (Floor)]** de procente, adică Prețul de Răscumpărare este egal cu cel puțin **[se va introduce rata procentuală minimă de răscumpărare de minimum 100]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („Prețul Minim de Răscumpărare”) **[Dacă este stabilit un nivel maxim, se va introduce:** și nu este mai mare decât **[se va introduce rata procentuală maximă de răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („Prețul Maxim de Răscumpărare”).
- Performanța [coșului de Active de Referință][Activului de Referință] subiacent reflectă **[în cazul unei zile de evaluare finală, mai multor zile de evaluare sau a observației zilnice, se va introduce:** performanța [Activelor de Referință subiacente incluse în coș][Activului de Referință subiacent] dintre prețul „strike” (reprezentând procentul din prețul(prețurile) de închidere din data stabilirii valorii „strike”) și [prețul [cel mai mare] de închidere][prețul final mediu (reprezentând suma tuturor prețurilor de închidere [sau, dacă este mai mare, prețul „strike”) din toate zilele de evaluare, împărțit la numărul tuturor zilelor de evaluare)] al [Activelor de Referință subiacente incluse în coșul de Active de Referință][Activului de Referință subiacent] **[în cazul unei zile de evaluare finală sau a mai multor zile de evaluare, se va introduce:** din ziua de evaluare relevantă [zilele de evaluare relevante]] **[în cazul observației zilnice, se va introduce:** pe durata perioadei de observație]] **[în cazul mai multor perioade**



**de observație, se va introduce:** suma tuturor performanțelor [Activului de Referință subiacent] [Activelor de Referință subiacente incluse în coș] din toate perioadele de performanță [ponderate cu ponderarea relevantă a [a Activelor de Referință respective incluse în coș].]

**[Pentru Titlurile de Creanță Altiplano se va introduce:**

Valoarea de răscumpărare a Titlurilor de Creanță nu este legată de performanța [coșului subiacent de Active de Referință] [Activului de Referință subiacent] și este egală cu **[se va introduce prețul de răscumpărare de minimum 100] de procente** din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță].

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

Titlurile de Creanță vor fi răscumpărate la o valoare egală cu suma dintre (i) **[se va introduce prețul de răscumpărare de minimum 100] de procente** din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) produsul dintre (x) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (y) Rata Dobânzii Bonus.

„Rata Dobânzii Bonus” este egală cu suma dintre:

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

(ii) „Rata Dobânzii de Bază Ponderate 2” care este egală cu produsul dintre (a) **[se va introduce Rata Dobânzii de Bază 2] de procente** și (b) rezultatul împărțirii (x) numărului de Zile de Evaluare în care prețul de închidere al tuturor Activelor de Referință subiacente este egal cu sau mai mare decât **[se va introduce procentul] de procente [până la [se va introduce procentul] de procente]** <sup>4</sup> din Prețul „Strike” („Bariera”) al Activului de Referință subiacent respectiv și în care prețul de închidere al cel puțin unui Activ de Referință subiacent este mai mic decât Prețul „Strike” la (y) numărul total de Zile de Evaluare din cadrul Perioadei de Observație.

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

---

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

- C.16** Data expirării sau data scadenței instrumentelor derivate - data exercitării sau dată finală de referință:
- Data Scadenței**  
Data Scadenței Titlurilor de Creanță este **[se va introduce Data Scadenței relevantă]**.
- Data Exercitării**  
Nu se aplică. Nu este necesar ca Titlurile de Creanță să fie exercitate de deținători.
- Data [Datele] de Evaluare (Data Finală de Referință)**  
[Nu se aplică.] [Ziua [Zilele] de Evaluare a Titlurilor de Creanță [este] [sunt] **[se va/vor introduce respectiva/respectivele Zi[le] de Evaluare** [toate [zilele calendaristice] [Zilele Lucrătoare ale Burselor de Valori] [Zilele Lucrătoare ale Burselor de Mărfuri] [Zilele de Tranzacționare Programate] din interiorul Perioadei de Observație (observație zilnică)]. [Ziua [Zilele] de Evaluare va/vor fi stabilit[ă]e în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]
- C.17** O descriere a procedurii de decontare a instrumentelor derivate: Toate plățile în temeiul Titlurilor de Creanță se vor efectua de către Emitent către Sistemul de Compensare-Decontare pentru efectuarea plăților către băncile depozitare ale deținătorilor Titlurilor de Creanță.
- C.18** O descriere a modalităților de gestionare a beneficiilor generate de instrumentele derivate: Plata unei sume în numerar la Data Scadenței.
- C.19** Prețul de exercitare sau prețul final de referință al elementelor subiacente: [Nu se aplică] [Prețul de Închidere al Activului de Referință [relevant] în Ziua de Evaluare.]
- C.20** O descriere a tipului de elemente subiacente și unde pot fi găsite informațiile privind elementele subiacente: **Tip**  
[Acțiune][Indice][Fond Tranzacționat la Bursă][Mărfuri][Indice de Mărfuri][ Coș]  
**[dacă Activul de Referință este o Acțiune se va introduce:** „Activul de Referință” este acțiunea menționată în tabelul de mai jos:]  
**[dacă Activul de Referință este un Coș de Acțiuni, se va introduce:** „Activul[Activele] de Referință” reprezintă [acțiunile din] „Coșul de Acțiuni” menționat în tabelul de mai jos:][**dacă Activul de Referință este un Indice, se va introduce:** „Activul de Referință” este indicele menționat în tabelul de mai jos:]  
**[dacă Activul de Referință este un Coș de Indici, se va introduce:** „Activul[Activele] de Referință” reprezintă [indicii din] „Coșul de Indici” menționat în tabelul de mai jos:]  
**[dacă Activul de Referință este un Fond Tranzacționat**

**la Bursă (Coș ETF), se va introduce: „Activul de Referință”** este fondul tranzacționat la bursă menționat în tabelul de mai jos:]

**[dacă Activul de Referință este un Coș de Fonduri Tranzacționate la Bursă (ETF) se va introduce: „Activul[Activele] de Referință”** reprezintă [unitățile din Fondurile Tranzacționate la Bursă][Coșul ETF] menționat[e] în tabelul de mai jos („Coșul ETF”):]

**[dacă Activul de Referință constă în Mărfuri, se va introduce: „Activul de Referință”** reprezintă mărfurile menționate în tabelul de mai jos:]

**[dacă Activul de Referință este un Coș de Mărfuri, se va introduce: „Activul[Activele] de Referință”** reprezintă [mărfurile din] „Coșul de Mărfuri” menționat în tabelul de mai jos:]

**[dacă Activul de Referință este un Indice de Mărfuri, se va introduce: „Activul de Referință”** este indicele de mărfuri menționat în tabelul de mai jos:]

**[dacă Activul de Referință este un Coș de Indici de Mărfuri, se va introduce: „Activul[Activele] de Referință”** reprezintă [indicii de mărfuri din] „Coșul de Indici de Mărfuri” menționat în tabelul de mai jos:]

[Emitentul Acțiunii]	ISIN	Tip
[•]	[•]	[•] [acțiune ordinară][acțiune preferențială]
Emitentul Acțiunii	Bursă	Pagina de afișaj
[•]	[•]	[•]
[Denumirea Indicelui]	Sponsor Indice	[Indice tranzacționat pe o singură bursă sau Indice tranzacționat pe mai multe burse
[•]	[•]	[•]
Denumirea Indicelui	[Bursă	Pagina de afișaj
[•]	[•]	[•]

<b>[Denumirea Fondului Tranzacționat la Bursă</b>	<b>ISIN</b>	<b>Bursă</b>
[•]	[•]	[•]
<b>Denumirea Fondului Tranzacționat la Bursă</b>	<b>Pagina de afișaj</b>	
[•]	[•]	
<b>[Denumirea Mărfurilor</b>	<b>Bursă</b>	<b>Pagina de afișaj</b>
[•]	[•]	[•]
<b>Denumirea Mărfurilor</b>	<b>Unitate</b>	<b>Data Livrării</b>
[•]	[•]	[•]
<b>Denumirea Mărfurilor</b>	<b>Prețul Specificat</b>	
[•]	[•]	
<b>[Denumirea Indicelui de Mărfuri</b>	<b>Sponsor Indice de Mărfuri</b>	<b>Pagina de Afișaj</b>
[•]	[•]	[•]

Pe Pagina [Paginile] de Afișaj indicat[ă]/[e] mai sus sunt disponibile informații referitoare la [Acțiunea][Indicele][Fondul Tranzacționat la Bursă][Mărfuri][Indicele de Mărfuri][Contractul Futures][Coșul de Acțiuni] [Coșul de Indici] [Coșul de Fonduri Tranzacționate la Bursă][Coșul de Mărfuri][Coșul de Indici de Mărfuri][Coșul ]subiacent(ă).

## D. RISCURI

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

- Condițiile globale pot avea, în diverse moduri, un efect nefavorabil semnificativ asupra Grupului Erste.
- Grupul Erste poate fi afectat de structura actuală a zonei euro și a

Uniunii Europene.

- Grupul Erste se poate confrunta în continuare în viitor cu deteriorarea calității creditelor, în special ca urmare a crizei financiare și a încetinirii economice.
- Grupul Erste este expus unui risc semnificativ de credit al contrapartidei, iar neîndeplinirea obligațiilor de către contrapartide poate avea drept rezultat pierderi care depășesc provizioanele Grupului Erste.
- Strategiile de hedging ale Grupului Erste se pot dovedi ineficiente.
- Grupul Erste este 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 să suspende, să declaseze sau să retragă un rating de credit acordat Erste Group Bank și/sau unei entități locale care face parte din Grupul Erste sau unei țări în care Grupul Erste este activ și ca respectiva acțiune să afecteze în mod negativ condițiile de refinanțare ale Erste Group Bank, în special accesul acestuia la piețele instrumentelor de împrumut.
- Noi cerințe administrative sau legale, precum și modificări ale nivelurilor percepute de capitalizare adecvată și îndatorare (leverage) ar putea supune Grupul Erste unor standarde sau cerințe de capital și MREL sporite și ar putea să-i solicite în viitor obținerea de capital suplimentar, datorii eligibile în scopuri MREL sau lichidități.
- Emitentul este supus riscului modificării cadrului fiscal, în special în privința impozitelor bancare.
- 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 management al riscurilor, tehnicile și controlul intern ale Grupului Erste ar putea să îl expună unor riscuri neidentificate sau neanticipate.
- Activitatea Grupului Erste este expusă unor forme diverse de riscuri operaționale.
- 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 un efect nefavorabil semnificativ asupra veniturilor sale nete din dobânzi.

- Dat fiind că o mare parte din investițiile, 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.
- Profitul Grupul Erste Bank poate fi mai mic sau chiar negativ.
- Modificarea standardelor de garantare ale Băncii Centrale Europene ar putea avea un efect defavorabil asupra finanțării Grupului Erste și asupra accesului său la lichidități.
- Grupul Erste operează pe piețe extrem de competitive, concurând cu mari instituții financiare internaționale, precum și cu concurenți locali de renume.
- Acționarul principal al Erste Group Bank poate controla activitățile acționarilor.
- 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.
- Potențiale achiziții viitoare pot crea dificultăți suplimentare.
- 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.
- Problemele legate de lichidități cu care se confruntă anumite țări din Europa Centrală și de Est pot afecta în mod defavorabil întreaga regiune a Europei Centrale și de Est.
- 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.
- 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 bancare și alte obligații.

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

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

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

- Factorii care au un efect negativ asupra Performanței Indicelui pot afecta, de asemenea, prețul de piață și Valoarea de Răscumpărare a Titlurilor de Creanță.
- Pentru Titlurile de Creanță corelate unui indice de preț, performanța Titlurilor de Creanță nu va lua în considerare dividende și alte distribuții, deoarece acestea nu sunt reflectate în prețul indicelui respectiv.
- Emitentul nu influențează existența, compoziția și calculul Indicelui.
- Anumite evenimente referitoare la Indice pot avea drept rezultat o ajustare sau răscumpărarea anticipată a Titlurilor de Creanță.
- Sponsorul Indicelui nu desfășoară nicio activitate care afectează valoarea Indicelui și nu emite recomandări de investiții cu privire la Indice.
- Dacă una sau mai multe componente ale Indicelui subiacent Titlurilor de Creanță sunt asociate piețelor emergente, un deținător de valori mobiliare trebuie să aibă în vedere existența unui nivel considerabil de incertitudine politică și economică, care poate afecta în mod considerabil evoluția prețului Titlurilor de Creanță.
- Deținătorii valorilor mobiliare nu au niciun drept asupra componentelor Indicelui subiacent Indicelui.
- [Deținătorii pot fi expuși riscului ca orice modificări aduse Indicelui relevant, care reprezintă un indice de referință, să aibă un efect negativ major asupra prețului de piață și sumei plătibile în baza Titlurilor de Creanță care sunt corelate cu un index de referință.
- Dacă Indicele este un „indice de referință” conform Regulamentului privind Indicii de Referință, iar administratorul indicilor de referință nu obține sau nu menține valabilă (după caz) autorizația sau înregistrarea respectivă sau, în cazul unei entități din afara UE, nu este disponibil un „echivalent” sau acesta nu este recunoscut, atunci Titlurile de Creanță pot fi răscumpărate anterior scadenței sau pot fi efectuate anumite ajustări.]

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

- Factorii care au un efect negativ asupra performanței acțiunilor pot afecta, de asemenea, prețul de piață și Valoarea de Răscumpărare a

Titlurilor de Creanță.

- Titlurile de Creanță care sunt corelate unor acțiuni nu conferă dividende și alte distribuții.
- Deținătorii de valori mobiliare nu emit pretenții împotriva emitentului acțiunilor.
- Anumite evenimente referitoare la acțiune pot avea drept rezultat o ajustare sau răscumpărarea anticipată a Titlurilor de Creanță.]

**[Factori de risc aferenți acțiunilor la Fonduri Tranzacționate la Bursă stabilite ca active de referință**

- Factorii care au un efect negativ asupra performanței acțiunilor la Fondurile Tranzacționate la Bursă pot afecta de asemenea prețul de piață și valoarea de răscumpărare a Titlurilor de Creanță.
- Factorii care afectează performanța acțiunilor la Fondurile Tranzacționate la Bursă pot afecta negativ prețul de piață al Titlurilor de Creanță.
- Imposibilitatea de a invoca pretenții împotriva societății de management, sponsorului sau administratorului unui Fond Tranzacționat la Bursă sau imposibilitatea de a avea recurs la acțiunile unui Fond Tranzacționat la Bursă.
- Este posibil ca performanța unui Fond Tranzacționat la Bursă să nu fie corelată cu performanța indicelui subiacent fondului și, în special în perioadele de volatilitate a pieței, este posibil ca performanța prețului acțiunilor la un Fond Tranzacționat la Bursă să nu fie corelată cu valoarea activului său net.]

**[Factori de risc aferenți Mărfurilor și Indicilor de Mărfuri stabilite/stabiliți ca active de referință**

- Factorii care au un efect negativ asupra performanței Mărfurilor pot afecta de asemenea prețul de piață și valoarea de răscumpărare a Titlurilor de Creanță.
- Factorii care afectează performanța Mărfurilor pot afecta negativ prețul de piață al Titlurilor de Creanță; prețurile Mărfurilor pot fi mai volatile decât prețurile altor clase de active.
- O referire la „mărfuri” poate fi o referire la mărfuri fizice sau la contracte de mărfuri, iar unele contracte de mărfuri pot fi tranzacționate pe burse nereglementate sau “sub-reglementate”.
- Riscuri suplimentare în legătură cu „derularea” contractelor futures de mărfuri care compun un Indice de Mărfuri.
- Modificările legale și normative cu privire la Mărfuri pot determina răscumpărarea sau rezilierea anticipată.
- [Deținătorii pot fi expuși riscului ca orice modificări aduse Indicelui relevant, care reprezintă un indice de referință, să aibă un efect negativ semnificativ asupra prețului de piață și sumei plătitibile în baza Titlurilor de Creanță care sunt corelate cu un index de referință.
- Dacă Indicele este un „indice de referință” conform Regulamentului



privind Indicii de Referință, iar administratorul indicilor de referință nu obține sau nu menține valabilă (după caz) autorizația sau înregistrarea respectivă sau, în cazul unei entități din afara UE, nu este disponibil un „echivalent” sau acesta nu este recunoscut, atunci Titlurile de Creanță pot fi răscumpărate anterior scadenței sau pot fi efectuate anumite ajustări.]]

#### **Factori de risc aferenți conflictelor de interese**

- Emitentul poate desfășura activități care pot implica anumite conflicte de interese și pot afecta prețul de piață al Titlurilor de Creanță.

#### **Riscuri aferente prețului Titlurilor de Creanță**

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

#### **Riscuri legate de instrumentele de datorii eligibile**

- Calificarea Titlurilor de Creanță drept Instrumente de Datorii Eligibile este supusă incertitudinii.
- Titlurile de Creanță pot fi răscumpărate înainte de scadență în scopuri fiscale și ca urmare a unor reglementări legale.
- Titlurile de Creanță prevăd un număr limitat de situații de neîndeplinire a obligațiilor.
- Titlurile de Creanță reprezintă tipuri noi de instrumente pentru care nu există istoric de tranzacționare.

#### **Riscuri legate de Titlurile de Creanță în general**

- În cazul în care oricare dintre Titlurile de Creanță sunt răscumpărate înainte de scadență, Deținătorul Titlurilor de Creanță respective este expus riscului ca Titlurile de Creanță să fie răscumpărate la prețul just de piață minus costuri (însă cel puțin 100 % din valoarea principală per Titlu de Creanță) și riscului ca acesta să poată reinvesti veniturile obținute din răscumpărare doar în titluri de creanță cu un randament mai mic (Riscul Răscumpărării Anticipate).
- Condițiile Generale ale Titlurilor de Creanță prevăd decizii ale Deținătorilor, anumite drepturi ale unui Deținător pot fi modificate, diminuate sau chiar anulate prin decizii, care pot afecta negativ Deținătorul respectiv.
- Condițiile Generale ale Titlurilor de Creanță prevăd numirea unui Reprezentant Comun, un Deținător poate fi privat de dreptul său individual de a-și urmări și exercita drepturile prevăzute de Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță împotriva Emitentului.

- O instanță austriacă poate numi un agent fiduciar pentru Titlurile de Creanță pentru a exercita drepturile și pentru a reprezenta interesele Deținătorilor în numele acestora, caz în care capacitatea Deținătorilor de a își exercita drepturile prevăzute de Titlurile de Creanță în mod individual poate fi limitată.
- Este posibil ca ratingul de credit al Titlurilor de Creanță să nu reflecte în mod adecvat toate riscurile investiției în astfel de Titluri de Creanță, ca agențiile de rating de credit să atribuie rating-uri de credit nesolicitate și ca rating-urile de credit să fie suspendate, reduse sau retrase, toate acestea putând avea un efect negativ asupra prețului de piață și a prețului de tranzacționare al Titlurilor de Creanță.
- Titlurile de Creanță sunt reglementate de legislația austriacă și modificările legislației aplicabile, reglementărilor sau politicilor de reglementare pot avea efect advers asupra Emitentului, Titlurilor de Creanță și Deținătorilor.
- Deținătorii sunt expuși riscului de absorbție statutară a pierderilor.
- Emitentul nu are interdicția de a emite alte titluri de creanță sau de a-și asuma alte obligații.
- În cazul insolvenței Emitentului, depozitele și, dacă este cazul, și creanțele negarantate ordinare de tip senior au rang superior față de creanțele Deținătorilor în baza Titlurilor de Creanță.

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

- Deținătorii sunt expuși riscului privind imposibilitatea parțială sau totală a Emitentului de a face plăți aferente dobânzilor și/sau răscumpărării în baza Titlurilor de Creanță.
- Deținătorii își asumă riscul creșterii marjei de credit a Emitentului, determinând o scădere a prețului de piață al Titlurilor de Creanță.
- Deținătorul poate fi expus riscului ca randamentul real al unei investiții să poată scădea din cauza deprecierii viitoare a valorii banilor (inflației).
- Este posibil să nu se dezvolte o piață secundară lichidă pentru Titlurile de Creanță sau, dacă aceasta se dezvoltă, este posibil ca aceasta să nu aibă continuitate. În cazul unei piețe nelichide, este posibil ca un Deținător să nu poată vinde Titlurile de Creanță deținute la prețuri juste de piață.
- Nu se poate trage nicio concluzie din Suma Totală a Principalului, în cazul Titlurilor de Creanță cu plafon superior.
- Există riscul suspendării, întreruperii sau încetării tranzacționării Titlurilor de Creanță sau a activelor suport, lucru care poate avea un efect negativ asupra prețului de piață al Titlurilor de Creanță respective.
- Deținătorii sunt expuși riscului unei evoluții nefavorabile a prețurilor de piață ale Titlurilor de Creanță pe care le dețin, care se materializează în cazul în care Deținătorul vinde Titlurile de Creanță înainte de scadența finală a acestor Titluri de Creanță.
- Există riscuri de curs valutar, dacă activitățile financiare ale unui Deținător sunt denumite într-o altă monedă sau unitate monetară

decât Moneda Specificată în care Emitentul va efectua plata principalului și a dobânzii. De asemenea, autoritățile guvernamentale și monetare pot impune controale valutare care pot afecta în mod negativ un curs de schimb aplicabil.

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

**Riscuri legate de taxele reținute în legătură cu impozitul cu reținere la sursă aplicabil în SUA, inclusiv în legătură cu dividendele și plățile echivalente dividendelor**

- Titlurile de Creanță asociate unuia sau mai multor active sau corporații din SUA pot fi supuse impozitului cu reținere la sursă aplicabil în SUA conform Secțiunii 897(c) sau Secțiunii 871(m) din Codul Fiscal al SUA (U.S. Internal Revenue Code) din 1986. Emitentul nu va efectua plăți suplimentare Deținătorilor de Titluri de Creanță pentru a-i despăgubi pe aceștia de orice taxe reținute în contul impozitului cu reținere la sursă aplicabil în SUA.

## **E. OFERTA**

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

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

**Valoarea Nominală Specificată**

**[se va introduce valoarea nominală specificată]**

**Valoarea minimă și/sau maximă a Alocării**

**[se va introduce valoarea minimă/maximă a alocării]**

**Tipul de distribuire**

**[se va introduce tipul de distribuire a Titlurilor de Creanță]**

**[Data începerii [și încheierii] perioadei de subscriere]**

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

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

**Alte condiții sau condiții ulterioare**

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

**E.4** Descrierea tuturor intereselor care ar putea influența emisiunea/oferta, inclusiv a intereselor conflictuale: [Nu se aplică; nu există astfel de interese.]

[La diferite intervale de timp, Emitentul poate acționa în alte calități în legătură cu Titlurile de Creanță, precum în calitate de agent de calculare, pentru a permite Emitentului să calculeze valoarea Elementului Subiacent sau a oricărui alt activ de referință sau să stabilească compoziția Elementului Subiacent, ceea ce poate crea conflicte de interese în cazurile în care pot fi alese valori mobiliare sau alte active emise de Emitent sau de o societate din cadrul grupului pentru a face parte din Elementul Subiacent, sau în cazul în care Emitentul are o relație de afaceri cu emitentul sau debitorul valorilor mobiliare sau al activelor respective.

La diferite intervale de timp, Emitentul poate participa la tranzacții incluzând Elementul Subiacent în cont propriu și pentru conturi administrate de acesta. Aceste tranzacții pot avea un efect pozitiv sau negativ asupra valorii Elementului Subiacent sau asupra oricărui alt activ de referință și, prin urmare, asupra prețului de piață al Titlurilor de Creanță.

Emitentul poate emite alte instrumente derivate în legătură cu Elementul Subiacent, iar introducerea pe piață a acestor produse concurente poate afecta prețul de piață al Titlurilor de Creanță.

Emitentul poate utiliza toate sau unele dintre veniturile obținute din vânzarea Titlurilor de Creanță pentru a încheia tranzacții de hedging care pot afecta prețul de piață al Titlurilor de Creanță.

Emitentul poate dobândi informații fără caracter public cu privire la Elementul Subiacent și Emitentul nu se angajează să divulge orice astfel de informații oricărui Deținător. De

asemenea, Emitentul poate publica rapoarte de cercetare cu privire la Elementul Subiacent. Aceste activități pot crea conflicte de interese și pot afecta prețul de piață al Titlurilor de Creanță.

Emitentul și filialele sale consolidate pot angaja persoane cu ocupații secundare, precum directori executivi ai consiliilor de conducere sau ai consiliilor de supraveghere ale altor societăți sau din cadrul Grupului Erste. Societăți din cadrul Grupului Erste sau orice alte societăți pot constitui Elemente Subiacente ale Titlurilor de Creanță.]

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

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

## SLOVAK TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

### SÚHRN PROGRAMU

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

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

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

*Aj keď sa môže požadovať, aby bol určitý Prvok zahrnutý do 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, ktoré sú označené hranatými zátvorkami alebo kurzívou (vynímajúc preklady konkrétnych právnych výrazov) a zástupné symboly týkajúce sa Dlhopisov, ktoré majú byť emitované v rámci Programu. Súhrn konkrétnej emisie Dlhopisov bude obsahovať možnosti týkajúce sa tejto emisie Dlhopisov ako je stanovené v platných Konečných podmienkach a bude obsahovať informácie, ktoré zostali nevyplnené, ako sú doplnené v platných Konečných podmienkach.]*

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

## A. ÚVOD A UPOZORNENIA

**A.1** Upozornenie: Tento súhrn („**Súhrn**“) by mal byť čítaný ako úvod k základnému prospektu („**Prospekt**“) vypracovanému v súvislosti s kapitálovo garantovaným Programom emisie dlhopisov Capital Guaranteed Structured Notes („**Program**“).

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

*V prípade, že bude pred súdom vznesený nárok vzťahujúci sa na informácie uvedené v Prospekte, je možné, že investor ako žalobca bude musieť v súlade s národným právnym poriadkom príslušného členského*

štátu Európskeho hospodárskeho priestoru znášať náklady na preklad Prospektu pred začatím súdneho konania.

Občianskoprávnu zodpovednosť nesie výlučne spoločnosť Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**“), Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň, Rakúsko (vo funkcii emitenta v zmysle Programu, ďalej len „Emitent“), ktorá predložila tento Súhrn vrátane jeho prekladu, avšak len vtedy, ak je tento Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný pri čítaní spoločne s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak pri čítaní spoločne s ostatnými časťami Prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré majú byť investorom nápomocné pri zvažovaní investície do predmetných Dlhopisov.

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

Emitent udeľuje súhlas v tom zmysle, že: (i) všetky úverové inštitúcie v zmysle Smernice 2013/36/EU, v znení neskorších zmien vykonávajúce činnosť finančných sprostredkovateľov, ktorí realizujú následný ďalší predaj a konečné umiestnenie Dlhopisov; a (ii) každý ďalší finančný sprostredkovateľ, ktorý je uvedený na webovom sídle Emitenta na adrese "www.erstegroup.com" ako sprostredkovateľ, ktorému bol udelený súhlas na používanie Prospektu za účelom ďalšieho predaja alebo konečného umiestnenia Dlhopisov (spoločne ďalej len „**Finanční sprostredkovatelia**“) sú oprávnení používať tento Prospekt počas relevantného ponukového obdobia tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach, počas ktorého sa môže realizovať následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie Dlhopisov emitovaných v zmysle Prospektu, avšak za predpokladu, že Prospekt je stále platný v súlade s § 6a rakúskeho zákona o kapitálovom trhu (*Kapitalmarktgesetz - KMG*) v znení neskorších predpisov, ktorým sa implementuje Smernica o prospekte.

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

Súhlas Emitenta s použitím Prospektu na účely následného ďalšieho predaja, resp. konečného umiestnenia Dlhopisov zo strany Finančných sprostredkovateľov bol udelený za podmienky, že: (i) potenciálni investori obdržia Prospekt, všetky dodatky k nemu a príslušné Konečné podmienky; a (ii) každý z Finančných sprostredkovateľov zabezpečí, že bude používať Prospekt, všetky dodatky k nemu a príslušné Konečné podmienky v súlade so všetkými platnými obmedzeniami predaja uvedenými v 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 tohto Prospektu. Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek odvolať svoj súhlas s používaním Prospektu. Toto odvolanie sa následne zverejní na webovom sídle Emitenta na adrese "www.erstegroup.com".

Upozornenie vyznačené tučným písmom, ktoré investorov informuje o tom, že v prípade predloženia ponuky finančným sprostredkovateľom tento finančný sprostredkovateľ poskytne investorom informácie o podmienkach ponuky v čase predloženia ponuky:

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

## **B. EMITENT**

- B.1** Právny a obchodný názov Emitenta: Právny názov Emitenta je "Erste Group Bank AG", jej obchodné meno je "Erste Group". Označenie "**Erste Group**" sa vzťahuje tiež na spoločnosť Erste Group Bank a jej konsolidované dcérske spoločnosti.
- B.2** Domicil a právna forma Emitenta, právny poriadok, ktorým sa Emitent riadi a štát, v ktorom je zapísaný do obchodného registra: Erste Group Bank je akciová spoločnosť (*Aktiengesellschaft*) založená a jestvujúca v súlade s rakúskym právnym poriadkom, zapísaná v obchodnom registri (*Firmenbuch*) Viedenského obchodného súdu (*Handelsgericht Wien*) pod registračným číslom FN 33209 m. Sídlo spoločnosti Erste Group Bank sa nachádza vo Viedni v Rakúskej republike. Obchodná adresa spoločnosti je Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň, Rakúsko.
- B.4b** Akékoľvek známe trendy s vplyvom na Emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobi: Regulácia finančného sektora sa v posledných rokoch podstatne sprísnila, aby sa posilnila odolnosť úverových inštitúcií. Regulačné zmeny a iniciatívy zamerané na presadzovanie právnych predpisov by mohli mať ďalší vplyv na finančné odvetvie. Nové vládne, resp. regulačné požiadavky a zmeny úrovne primeranej kapitálovej vybavenosti, likvidity a pákového efektu by mohli viesť k zvýšeným požiadavkám na kapitál a likviditu, resp. k zvýšeným štandardom kapitálu a likvidity. Opatrenia vlády, resp. centrálnej banky by mohli vo výraznej miere ovplyvniť konkurenciu a môžu ovplyvniť investorov finančných inštitúcií.
- B.5** Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis skupiny: Skupinu "Erste Group" tvorí spoločnosť Erste Group Bank a jej dcérske spoločnosti a spoločnosti, v ktorých má



a pozície v skupine: Emitenta spoločnosť Erste Group Bank majetkovú 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** Pokiaľ bol vypracovaný odhad alebo prognóza zisku, uveďte číslo: Neuplatňuje sa; nebol vypracovaný odhad ani prognóza zisku.

**B.10** Popis povahy všetkých výhrad v audítorskej správe o historických finančných informáciách: Neuplatňuje sa; neboli vyjadrené žiadne výhrady.

**B.12** Vybrané hlavné historické finančné informácie:

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 zvierka 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.

<b>v miliónoch eur (zaokrúhlené)</b>	<b>31.3.2019 neauditované</b>	<b>31.12.2018 auditované</b>
--	-----------------------------------	----------------------------------

Spolu vlastné imanie a záväzky	243.706	236.792
--------------------------------	---------	---------

Spolu vlastné imanie	19.754	18.869
----------------------	--------	--------

<b>v miliónoch eur (zaokrúhlené)</b>	<b>31.3.2019 neauditované</b>	<b>31.3.2018 neauditované upravené*)</b>
--	-----------------------------------	--

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 1.1.2018.

<b>v miliónoch eur (zaokrúhlené)</b>	<b>30.6.2019 neauditované</b>	<b>31.12.2018 auditované</b>
--	-----------------------------------	----------------------------------

Spolu vlastné imanie a záväzky	248.261	236.792
--------------------------------	---------	---------

Spolu vlastné imanie	19.649	18.869
----------------------	--------	--------

<b>v miliónoch eur (zaokrúhlené)</b>	<b>30.6.2019 neauditované</b>	<b>30.6.2018 neauditované</b>
--	-----------------------------------	-----------------------------------

Čisté výnosové úroky	2.329,7	2.213,8
----------------------	---------	---------

Hospodársky výsledok pred zdanením z bežnej činnosti	1.149,8	1.174,7
--	---------	---------

Čistý hospodársky výsledok za obdobie	937,1	939,8
---------------------------------------	-------	-------

Čistý hospodársky výsledok pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	731,9	774,3
---	-------	-------

Zdroj: Neauditovaná predbežná konsolidovaná účtovná závierka k 30.6.2019 s komparatívnymi finančnými informáciami za prvý polrok, ktorý skončil k 30.6.2018 a za rok, ktorý skončil 31.12.2018, v tomto poradí.

v miliónoch eur (zaokrúhlené)	30.9.2019 neauditované	31.12.2018 auditované
Spolu vlastné imanie a záväzky	252.101	236.792
Spolu vlastné imanie	20.130	18.869
v miliónoch eur (zaokrúhlené)	30.9.2019 neauditované	30.9.2018 neauditované
Čisté výnosové úroky	3.517,4	3.372,0
Hospodársky výsledok pred zdanením z bežnej činnosti	1.896,6	1.869,0
Čistý hospodársky výsledok za obdobie	1.545,7	1.514,0
Čistý hospodársky výsledok pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	1.223,0	1.228,3

Zdroj: Neauditovaná predbežná konsolidovaná účtovná závierka k 30.9.2019 s komparatívnymi finančnými informáciami za tretí kvartál, ktorý skončil k 30.9.2018 a za rok, ktorý skončil 31.12.2018, v príslušnom poradí.

Výrok o neexistencii podstatnej negatívnej zmeny vo vyhlídkach Emitenta od dátumu zverejnenia jeho poslednej auditovanej účtovnej závierky alebo popis akejkolvek podstatnej negatívnej zmeny: Od 31.12.2018 nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vo vyhlídkach Emitenta.

Popis významných zmien finančnej situácie alebo prevádzkových výsledkov emitenta po období, za ktoré sú k dispozícii historické finančné informácie: Neuplatňuje sa. Od 30.9.2019 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančnej situácie skupiny Erste Group.

- B.13** Popis nedávnych udalostí týkajúcich 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, akákoľvek závislosť Emitenta na iných subjektoch v skupine: Emitent je materskou spoločnosťou skupiny Erste Group, a preto závisí od hospodárskych výsledkov všetkých jeho pridružených spoločností, dcérskych spoločností a spoločností v skupine.
- B.15** 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, správy aktív, projektového financovania, medzinárodného obchodného financovania, obchodovania, leasingu a faktoringu.

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

K dátumu vydania Prospektu bolo možné 30,31% akcií v spoločnosti Erste Group Bank priradiť k DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**“). Uvedené zahŕňa 11,38%-ný ekonomický podiel rovnako ako obchodné podiely, ktoré možno priradiť k Erste Stiftung (vrátane Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung) prostredníctvom syndikátových zmlúv uzatvorených s CaixaBank, S.A, rakúskymi sporiacimi bankami a inými stranami (t.j. sporiteľňami a podielovými správcovskými sporiteľňami, a Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group), ktoré držali 9,92%, 5,93% resp. 3,08%. Podiel voľne obchodovateľných akcií predstavuje 69,69% (z čoho 46,29% vlastnili inštitucionálni investori, 4,00% rakúski retailoví investori, 16,08% neidentifikovaní medzinárodní inštitucionálni a súkromní investori, 2,52% identifikovaný obchod (vrátane tvorby trhu, hlavného makléřstva, obchodovania na vlastný účet, finančných záruk a úverov) a 0,80% zamestnanci skupiny Erste (všetky číselné údaje sú zaokrúhlené).

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

Úverový rating priradený Dlhopisom:

[Neuplatňuje sa; keďže v momente Konečných Podmienok Dlhopisy nemajú priradený rating. Emitent si vyhraduje právo v budúcnosti si vyžiadať rating] **[uved'te rating]**

Úverové ratingy pridelené Emitentovi ku dňu Prospektu:

Agentúra Standard & Poor's priradila nasledovné úverové ratingy:

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

Agentúra Moody's priradila nasledovné úverové ratingy:

Druh dlhového nástroja	Rating	Výhľad
Nadriadený	A2	Pozitívny

nezabezpečený  
dlhodobý

Nadriadený P-1 -  
nezabezpečený  
krátkodobý

Agentúra Fitch priradila nasledovné úverové ratingy:

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

## C. CENNÉ PAPIERE

- C.1** Popis druhu a triedy cenných papierov ponúkaných na obchodovanie, resp. prijatých na obchodovanie, vrátane identifikačného čísla cenných papierov:
- Druh a trieda**  
Dlhopisy sú vydané vo forme na doručiteľa ako trvalý hromadný dlhopis (Permanent Global Note). Definitívne dlhopisy a kupóny nebudú vydané.
- Emisia v sériách**  
Dlhopisy sú emitované pod Sériovým číslom [●], Číslo tranže [●].
- Identifikačné čísla cenných papierov**  
[ISIN: ●]  
[WKN: ●]  
**[uved'te akékoľvek ďalšie identifikačné čísla cenných papierov]**
- C.2** Mena emisie cenných papierov:
- Dlhopisy sú emitované v **[uved'te špecifikovanú menu]**.
- C.5** Popis obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov:
- Neuplatňuje sa. Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.
- C.8** Práva viažuce sa k cenným papierom vrátane hierarchie a obmedzení týchto práv:
- Práva spojené s dlhopismi**  
Za dlhopisy sa budú vyplácať [úroky a] odkupná hodnota tak, ako je ďalej špecifikované v bode [C.9, C.10 a] [C.15].
- Status**  
Dlhopisy sa považujú za Eligible Liabilities Instruments.  
Dlhopisy predstavujú priame, bezpodmienečné, nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta a platobné záväzky Emitenta vyplývajúce z Dlhopisov sa radia:

- (a) (i) ako vzájomne rovnocenné (postavenie pari passu) a (ii) (s výhradou relevantných zákonných výnimiek a bez vplyvu na vyššie uvedené) s akýmkoľvek ostatnými súčasťnými alebo budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta; a
- (b) ako staršie ako Non-Preferred Senior Instruments a akékoľvek platobné záväzky Emitenta, ktoré majú vzájomne rovnocenné postavenie (pari passu) s Non-Preferred Senior Instruments.

Pričom:

**"Príslušné MREL Nariadenia"** znamenajú v akomkoľvek čase zákony, nariadenia, požiadavky, postupy a opatrenia, v danom čase účinné v Rakúsku, ktoré odôvodňujú akýkoľvek MREL Requirement alebo iné nástupnícke nariadenia v tom čase aplikovateľné na Emitenta a/alebo Erste MREL Skupinu, vrátane, bez ohľadu na všeobecnosť predošlého textu, CRR, BaSAG, BRRD a tie nariadenia, požiadavky, postupy a opatrenia, ktoré odôvodňujú akýkoľvek MREL Requirement alebo iné nástupnícke nariadenia v tom čase aplikovateľné (bez ohľadu na to, či také požiadavky, opatrenia alebo postupy sú účinné alebo či sa aplikujú všeobecne alebo špecificky na Emitenta a/alebo Erste MREL Skupinu).

**"BaSAG"** znamená rakúsky zákon o ozdravných opatreniach a riešení krízy bánk (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*) v znení neskorších predpisov, a akékoľvek odkazy na jednotlivé ustanovenia BaSAG zahŕňajú odkazy na akékoľvek relevantné ustanovenia právnych predpisov prípadne nahrádzajúcich takéto ustanovenia.

**"BRRD"** znamená Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností (*Bank Recovery and Resolution Directive*), ako bola implementovaná v Rakúsku, v znení neskorších predpisov a akékoľvek odkazy na jednotlivé Články BRRD zahŕňajú odkazy na akékoľvek relevantné ustanovenia právnych predpisov prípadne nahrádzajúcich takéto Články.

**"CRR"** znamená Nariadenie (EÚ) č. 575/2013 Európskeho Parlamentu a Rady z 26.06.2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (*Nariadenie o kapitálových požiadavkách*) v znení neskorších predpisov, a akékoľvek odkazy na jednotlivé Články CRR zahŕňajú odkazy na akékoľvek ustanovenia právnych predpisov prípadne nahrádzajúcich takéto Články.

**"Eligible Liabilities Instruments"** znamenajú akékoľvek spôsobilé záväzky (alebo iný ekvivalent alebo nástupnícky pojem), ktoré sú spôsobilé splniť akýkoľvek MREL Requirement (akokoľvek nazvaný alebo

definovaný v Príslušných MREL Nariadeniach aplikovateľných v danom čase) Emitenta a/alebo Erste MREL Skupiny v zmysle Príslušných MREL Nariadení.

**"Erste MREL Skupina"** znamená Emitent a jeho dcérske spoločnosti, ktoré musia dodržiavať MREL Requirement na báze skupiny.

**"MREL Requirement"** znamená minimálnu požiadavku na vlastné zdroje a spôsobilé záväzky, ktoré sú alebo podľa okolností budú, aplikovateľné na Emitenta a/alebo Erste MREL Skupinu.

**"Non-Preferred Senior Instruments"** znamenajú záväzky Emitenta, ktoré spadajú alebo sú špecifikované pod kategóriami záväzkov opísaných v § 131 (3) č. 1 – č. 3 BaSAG.

## **Obmedzenia práv**

### **Predčasné splatenie z dôvodu zdanenia**

Dlhopisy 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.

### **Predčasné splatenie z regulatórnych dôvodov**

V zmysle príslušných ustanovení Podmienok Dlhopisov môžu byť Dlhopisy umorené, v celku, nie však čiastočne, rozhodnutím Emitenta, počas stanovenej oznamovacej lehoty v Sume Predčasného Splatenia spolu s prípadným úrokom aplikovateľným ku dňu predchádzajúcemu stanovenému dňu umorenia (okrem uvedeného) nasledujúcim po MREL Disqualification Event.

Pričom:

**"MREL Disqualification Event"** znamená v akomkoľvek čase, v MREL Requirement Deň alebo následne po MREL Requirement Dni, že ako výsledok implementácie alebo zmeny v Príslušných MREL Nariadeniach, ktoré sa stanú účinné v deň vydania alebo následne po vydaní Dlhopisov a ktoré neboli rozumne predvídateľné v deň vydania Dlhopisov všetky neuhradené Dlhopisy sa nepovažujú za Eligible Liabilities Instruments, s výnimkou ak k takejto diskvalifikácii dôjde výhradne z dôvodu zostávajúcej splatnosti Dlhopisov, ktorá je kratšia ako akákoľvek doba predpísaná Príslušnými MREL Nariadeniami v deň vydania Dlhopisov alebo ak boli

akékoľvek aplikovateľné limity týkajúce sa množstva Eligible Liabilities Instruments prekročené.

**"MREL Requirement Deň"** znamená deň od ktorého je Emitent a/alebo Erste MREL Skupina povinná dodržiavať MREL Requirement.

**"Suma Predčasného Splatenia"** Note je suma určená v dobrej viere a komerčne primeraným spôsobom Výpočtovým agentom, ktorá je primeranou trhovou cenou Dlhopisov bezprostredne pred (neberúc do úvahy okolností vedúce k predčasnému splateniu) predčasným splatením, upravená tak, aby plne zohľadňovala všetky primerané náklady Emitenta a/alebo jeho pridružených spoločností za zrušenie akýchkoľvek podkladových a / alebo súvisiacich mechanizmov hedgingu a financovania (vrátane nie však výlučne akýchkoľvek opcí na akcie, akciových swapov alebo iných cenných papierov akéhokoľvek druhu zabezpečujúcich záväzky Emitenta v súlade s Dlhopismi). Suma Predčasného Splatenia sa rovná najmenej výške 100% istiny Dlhopisu.

#### **Podmienky na vyplatenie a spätnú kúpu**

Akékoľvek predčasné splatenie a akákoľvek spätná kúpa sú podmienené tým, že Kompetentný Orgán a/alebo Orgán pre riešenie krízových situácií vydá Emitentovi predchádzajúce povolenie predčasného splatenia alebo spätnej kúpy v zmysle ustanovenia Článku 77 a nasledujúcich CRR alebo akéhokoľvek nástupníckeho ustanovenia, pričom takýto súhlas môže byť okrem iného podmienený tým, že (A) Emitent nahradí Dlhopisy vlastnými finančnými nástrojmi alebo vhodnými zábezpekami rovnakej alebo vyššej kvality za podmienok, ktoré sú udržateľné z pohľadu príjmovej schopnosti Emitenta, alebo (B) Emitent preukázal, v rozsahu spĺňajúcom požiadavky Kompetentného Orgánu a/alebo Orgánu pre riešenie krízových situácií, že jeho vlastné zdroje a spôsobilé zábezpeky Emitenta by v prípade predčasného splatenia alebo spätnej kúpy presahovali minimálne požiadavky stanovené v CRR, CRD IV a BRRD o sumu, ktorú v rozhodnom čase Kompetentný Orgán a/alebo Orgán pre riešenie krízových situácií považuje za nevyhnutnú.

Pre vylúčenie pochybností, akékoľvek odmietnutie Kompetentného Orgánu a/alebo Orgánu pre riešenie krízových situácií udeliť povolenie v zmysle ustanovenia Článku 77 a nasledujúcich CRR alebo akéhokoľvek nástupníckeho ustanovenia nebude za akýmkoľvek účelom predstavovať porušenie záväzku.

Pričom:



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

"**CRD IV**" znamená Smernicu 2013/36/EU Európskeho parlamentu a Rady z dňa 26.06.2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami (*Smernica o kapitálových požiadavkách IV*), implementovanú v Rakúsku, v znení neskorších predpisov, a akékoľvek odkazy na akékoľvek príslušné články CRD IV zahŕňajú odkazy na príslušné ustanovenia právnych predpisov prípadne novelizujúcich alebo nahrádzajúcich tieto články.

"**Skupina Erste Group**" znamená Emitent a jeho konsolidované Dcérske spoločnosti.

"**Orgán pre riešenie krízových situácií**" znamená orgán podľa ustanovenia § 2 č. 18 v spojení s ustanovením § 3 (1) BaSAG, ktorý je zodpovedný za riešenie krízových situácií Emitenta a ktorého odkaz zahŕňa Single Resolution Board.

"**Dcérska spoločnosť**" znamenajú akékoľvek dcérske spoločnosti Emitenta v zmysle Článku 4(1)(16) CRR.

#### **Vylúčenie Započítania, Zmluvného zálohu a Zvýšenia Seniority**

Dlhopisy nie sú predmetom žiadnej dohody o započítaní ani záverečného vyrovnania ziskov a strát, ktoré by ohrozili ich schopnosť absorbovať straty pri riešení krízových situácií.

Dlhopisy nie sú zabezpečené, ani nie sú predmetom žiadného zálohu ani iných dohôd, ktoré by zvýšili senioritu pohľadávok v rámci Dlhopisov.

#### **Nezaplatenie a platobná neschopnosť**

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

#### **Dôsledky určitých udalostí týkajúcich sa podkladového nástroja**

Podmienky môžu stanoviť, že v prípade určitých udalostí

týkajúcich sa podkladových nástrojov (napr. narušenie trhu a ďalšie narušujúce udalosti ako sú uvedené v Podmienkach) môže nastať ktorékoľvek z nasledujúcich:

niektoré dátumy, ktoré sú relevantné pre určenia týkajúce sa Dlhopisov môžu byť odložené; a/alebo

niektoré výpočty a/alebo určenia a/alebo úpravy týkajúce sa Dlhopisov môžu byť ovplyvnené Výpočtovým agentom a tieto výpočty, určenia a úpravy budú záväzné pre Držiteľov; a/alebo

Emitent môže splatiť Dlhopisy v ich trhovej cene, ktorá bola určená Výpočtovým agentom.

**C.9** - Úroková sadzba:

**Úroková sadzba**

**[V prípade Dlhopisov typu Garant Notes bez výplat úrokov a Range Accrual Notes uveďte:** Dlhopisy sú bez výplaty úrokov.]

**[V prípade Garant Notes s vyplatením úrokov uveďte: [●] percent ročne.] [ v prípade Express Notes s pevnou úrokovou sadzbou uveďte: [●] percent.] [V prípade Altiplano Notes uveďte:** Úroky sú viazané na podkladový [kôš Referenčných aktív][Referenčné aktívum].]

- Dátum začiatku úročenia:

**[Dátum začiatku úročenia**

Dátumom začiatku úročenia Dlhopisov je **[uveďte príslušný Dátum začiatku úročenia]** [Neuplatňuje sa]

- Dátum výplaty úrokov:

**[Dátum(y) výplaty úrokov**

**[●]**[Neuplatňuje sa]

- Podkladový nástroj, z ktorého vychádza úroková sadzba:

[Výplaty úrokov z Dlhopisov [nie] sú viazané na výkonnosť podkladového [koša Referenčných aktív][Referenčného aktíva].

**„Referenčné aktívum [aktíva]**

„[je] referenčné aktívum [sú] referenčné aktíva v zmysle popisu v bode C.20 nižšie.] [Neuplatňuje sa]

- Dátum splatnosti vrátane postupov splácania:

**Dátum splatnosti**

Dátumom splatnosti Dlhopisov je **[uveďte relevantný Dátum splatnosti]**.

**Postupy splácania**

Platba príslušnej odkupnej ceny bude vykonaná do Zúčtovacieho systému alebo na jeho rad za účelom pripísania na účty príslušných majiteľov účtov Zúčtovacieho systému.

- Indikácia výnosu:

**Minimálny výnos z emisie**

**[●] percent.** ročne v prípade ak nejde o predčasné splatenie.

- Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov: **Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov**  
Vo Všeobecných podmienkach nebol vymenovaný žiaden Spoločný zástupca.

**C.10** Ak Dlhopisy obsahujú derivátovú zložku vo výplate úrokov, vysvetlenie ako to ovplyvňuje hodnotu investície: **[V prípade všetkých Dlhopisov okrem Altiplano Notes uveďte:**  
Neuplatňuje sa. Dlhopisy neobsahujú [derivátovú zložku vo výplate úrokov] [výplatu úrokov].]  
**[V prípade Altiplano Notes uveďte:**

Úroková sadzba vyplácaná z Dlhopisov je viazaná na výkonnosť [podkladového koša Referenčných aktív][Referenčného aktíva]a bude vyplácaná vo výške, ktorá sa rovná súčtu (i) **[uveďte základnú úrokovú sadzbu najmenej 0] percent** a (ii) Bonusovej úrokovej sadzby. [Úroková sadzba] [Bonusová úroková sadzba] nebude nikdy nižšia než nulová, t.j. nebude mať zápornú hodnotu.

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

**[Ak je sadzba úrokov vyplatených z Dlhopisov viazaná na výkonnosť podkladového koša Referenčných aktív, uveďte:**

„Bonusová úroková sadzba“ sa rovná **[uveďte počiatočnú bonusovú úrokovú sadzbu]** percent., ktorá sa v každom prípade zníži o **[v prípade jedného percentuálneho bodu uveďte: jeden percentuálny bod]** **[v prípade viacerých percentuálnych bodov uveďte: [uveďte číslo] percentuálnych bodov]** za Referenčné aktívum, ktorých cena pri uzavretí bola rovná alebo nižšia ako Bariéra aspoň k jednému Dňu ocenenia počas **[v prípade viacerých Dátumov výplaty úrokov uveďte: Obdobia pozorovania, ktoré predchádza príslušnému Dátumu výplaty úrokov.] [v prípade jedného Dátumu výplaty úrokov uveďte: Obdobia pozorovania.]]**

**[Ak je sadzba úrokov vyplatených z Dlhopisov viazaná na výkonnosť podkladového Referenčného aktíva, uveďte:**

"Bonusová úroková sadzba" sa rovná **[uveďte počiatočnú bonusovú úrokovú sadzbu]** percent, ktorá sa v každom prípade zníži o **[uveďte v prípade jedného percentuálneho bodu: jeden percentuálny bod]** **[uveďte v prípade niekoľkých percentuálnych bodov: [uveďte číslo] percentuálnych bodov]**, v prípade, že cena pri uzavretí Referenčného aktíva bola aspoň k jednému Dňu ocenenia počas **[v prípade niekoľkých Dátumov výplaty úrokov uveďte: Obdobia pozorovania predchádzajúce relevantnému Dátumu výplaty úrokov]** **[v prípade jedného Dátumu výplaty uveďte: Obdobie pozorovania]** rovnaká alebo nižšia ako Bariéra. ]]

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

**[Ak je sadzba úrokov vyplatených z Dlhopisov**

**viazaná na výkonnosť podkladového koša Referenčného aktíva, uveďte:**

“**Bonusová úroková sadzba**” sa rovná súčtu všetkých Úrokových sadziieb obdobia za všetky Obdobia pozorovania, pričom každá „**Úroková sadzba obdobia**” za každé Obdobie pozorovania sa rovná **[uveďte počiatočnú bonusovú úrokovú sadzbu]** percent., ktorá sa v každom prípade zníži o **[v prípade jedného percentuálneho bodu uveďte: jeden percentuálny bod]** **[v prípade viacerých percentuálnych bodov uveďte: [uveďte číslo] percentuálnych bodov]** za Referenčné aktívum, ktorých cena pri uzavretí bola rovná alebo nižšia ako Bariéra aspoň k jednému Dňu ocenenia počas príslušného Obdobia pozorovania.]

**[Ak je sadzba úrokov vyplatených z Dlhopisov viazaná na výkonnosť podkladového Referenčného aktíva, uveďte:**

“**Bonusová úroková sadzba**” sa rovná súčtu všetkých Úrokových sadziieb obdobia za všetky Obdobia pozorovania, pričom každá „**Úroková sadzba obdobia**” za každé Obdobie pozorovania sa rovná **[uveďte počiatočnú bonusovú úrokovú sadzbu]** percent., ktorá sa v každom prípade zníži o **[v prípade jedného percentuálneho bodu uveďte: jeden percentuálny bod]** **[v prípade viacerých percentuálnych bodov uveďte: [uveďte číslo] percentuálnych bodov]** v prípade, ak cena pri uzavretí Referenčného aktíva bola aspoň k jednému Dňu ocenenia počas Obdobia pozorovania rovná alebo nižšia ako Bariéra.]]

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

- C.11** Indikácia, či ponúkané cenné papiere sú alebo budú predmetom žiadosti o prijatie na obchodovanie, s výhľadom ich distribúcie na regulovanom trhu, resp. na iných ekvivalentných trhoch s uvedením predmetných trhov:
- [Neuplatňuje sa, táto konkrétna emisia nemusí byť prijatá na obchodovanie.]
- [Bude podaná žiadosť o prijatie Dlhopisov [ na „Amtlicher Handel“ (úradný trh) burzy Wiener Börse AG (Viedenská burza cenných papierov)]], [a] [na obchodovanie na Stuttgartskej burze cenných papierov (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)], [a] [na obchodovanie na Frankfurtskej burze cenných papierov (*Frankfurter Wertpapierbörse*)].]
- C.15** Popis toho, ako hodnotu investície ovplyvňuje hodnota podkladového nástroja/nástrojov, pokiaľ cenné papiere nemajú denomináciu minimálne 100,000 EUR:
- [V prípade všetkých Dlhopisov okrem Altiplano Notes uveďte:**
- Výplata odkupnej hodnoty (ako je špecifikované nižšie) a v dôsledku toho tiež trhová cena Dlhopisov je viazaná na výkonnosť podkladového [koša Referenčných aktív][Referenčného aktíva].]
- [V prípade Altiplano Notes uveďte:**

Výplata úrokov tak, ako je ďalej špecifikované v bode C.10, a v dôsledku toho tiež trhová cena Dlhopisov je

viazaná na výkonnosť podkladového [koša Referenčných aktív][Referenčného aktíva].]

**[v prípade dlhopisov typu Garant Notes uveďte:**

Emitent splatí každý Dlhopis zaplatením sumy k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) Odkupnej ceny. „**Odkupná cena**“ predstavuje súčet (a) **[vložte Základné percento] percent** a (b) súčinu (x) **[uveďte percentuálnu Mieru účasti] percent** a (y) výkonnosti podkladového [koša Referenčných aktív][Referenčného aktíva] počas doby platnosti Dlhopisov, **[V prípade horného limitu uveďte:** čo je obmedzené **[uveďte Horný limit percentuálnej sadzby] percent.**] a rovná sa aspoň **[uveďte Spodný limit percentuálnej sadzby] percent.**, t.j. Odkupná cena sa rovná minimálne **[uveďte minimálnu odkupnú sadzbu v percentách minimálne 100] percent.** Čiastky istiny za Dlhopis („**Minimálna odkupná cena**“). **[V prípade horného limitu uveďte:** a nie je vyššia než **[uveďte maximálnu odkupnú sadzbu v percentách] percent.** Čiastky istiny za Dlhopis („**Maximálna odkupná cena**“)]

Výkonnosť podkladového [koša Referenčných aktív][Referenčného aktíva] odzrkadľuje **[v prípade konečného dátumu ocenenia, viacerých dátumov ocenenia alebo denného pozorovania, vložte:** výkonnosť podkladových Referenčných aktív zahrnutých v koši][Referenčného aktíva] medzi realizačnou cenou (ktorou je percento najvyššej uzatváracej ceny) [priemerná konečná cena (ktorá predstavuje súčet všetkých uzatváracej/ích ceny/cien] počas všetkých dátumov ocenenia vydelená počtom všetkých dátumov ocenenia)] v deň určovania realizácie) a uzatváracou cenou podkladových Referenčných aktív zahrnutých v koši] [Referenčného aktíva] **[v prípade konečného dátumu ocenenia alebo viacerých dátumov ocenenia, vložte:** [Referenčného aktíva] v relevantný deň[dni]] ocenenia **[v prípade denného pozorovania, vložte:** počas obdobia pozorovania] **[v prípade viacerých období pozorovania, vložte:** súčet všetkých výkonností podkladového [Referenčného aktíva] [Referenčných aktív zahrnutých v koši] počas všetkých výkonnostných období [určené podľa relevantných určení relevantných Referenčných aktív zahrnutých v koši].]

**[V prípade Altiplano Notes uveďte:**

Odkupná cena Dlhopisov nie je viazaná na výkonnosť podkladového [koša Referenčných aktív][Referenčného aktíva] a rovná sa **[uveďte odkupnú cenu najmenej 100] percent.** Čiastky istiny za Dlhopis].

**[v prípade Range Accrual Notes uveďte:**

Dlhopisy budú splatené v sume, ktorá sa bude rovnat súčtu (i) **[uveďte odkupnú cenu najmenej 100] percent.** Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) súčinu (x)

Čiastky istiny za Dlhopis a (y) Bonusovej úrokovej sadzby.

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

(i) „**Váženej základnej úrokovej sadzby1**“, ktorá sa rovná súčinu (a) **[uved'te Základnú úrokovú sadzbu1] percent.** a (b) podielu (x) počtu Dní ocenenia za Obdobie pozorovania, kedy bola cena pri uzavretí všetkých podkladových Referenčných aktív rovná alebo vyššia ako príslušná Realizačná cena príslušného [podkladového Referenčného aktíva a (y) celkového počtu Dní ocenenia počas Obdobia pozorovania a

(ii) „**Váženej základnej úrokovej sadzby2**“, ktorá sa rovná súčinu (a) **[uved'te Základnú úrokovú sadzbu2] percent.** a (b) podielu (x) počtu Dní ocenenia, kedy bola cena pri uzavretí všetkých podkladových Referenčných aktív rovná alebo vyššia ako **[uved'te percentuálnu hodnotu] percent.** [maximálne do **[uved'te percentuálnu sadzbu] percent.**<sup>5</sup>] Realizačnej ceny („**Bariéra**“) príslušného podkladového Referenčného aktíva a cena pri uzavretí aspoň jedného podkladového Referenčného aktíva bola nižšia ako jeho Realizačná cena a (y) celkového počtu Dní ocenenia počas Obdobia pozorovania.

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

<b>C.16</b>	Dátum skončenia platnosti alebo splatnosti derivátových cenných papierov – dátum uplatnenia alebo konečný referenčný dátum:	<b>Dátum splatnosti</b> Dátumom splatnosti Dlhopisov je <b>[uved'te relevantný Dátum splatnosti]</b> . <b>Dátum uplatnenia</b> Neuplatňuje sa. Dlhopisy nemusia byť uplatnené ich majiteľmi. <b>Dátum[y] ocenenia (Konečný referenčný dátum)</b> [Neuplatňuje sa.] [Dátum[om][ami] ocenenia Dlhopisov [je] [sú] <b>[uved'te príslušný][é] Dátum[y] ocenenia.</b> ] [všetky [kalendárne dni] [Pracovné dni na burze] [Komoditné pracovné dni] [Plánované obchodné dni] v rámci Pozorovacej lehoty (Observation Period) (denné pozorovanie)] [Dátum[y] ocenenia budú určené v Podmienkach Dlhopisov tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]
<b>C.17</b>	Popis postupu	Všetky platby na základe Dlhopisov vykoná Emitent do

<sup>5</sup> Konečná percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[uved'te dátum stanovenia]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

- vysporiadania derivátových cenných papierov: Zúčtovacieho systému za účelom prevodu v prospech depozitárnych bánk majiteľov Dlhopisov.
- C.18** Popis spôsobu, akým sa dosahuje výnos z derivátových cenných papierov: Výplata hotovostnej sumy k Dátumu splatnosti.
- C.19** Realizačná cena alebo konečná referenčná cena podkladového nástroja: [Neuplatňuje sa] [Cena [príslušného] Referenčného aktíva pri uzavretí k Dátumu ocenenia.]
- C.20** Popis typu podkladového nástroja a kde možno nájsť informácie o podkladovom nástroji: **Druh:**  
 [Akcia][Index][Fond obchodovaný na burze][Komodita][Komoditný index] [Kôš]  
**[uved'te, ak je Referenčným aktívom Akcia:**  
 "Referenčné aktívum" je akcia uvedená v tabuľke nižšie:]  
**[uved'te, ak je Referenčným aktívom Kôš akcií:**  
 ["Referenčné aktívum"] ["Referenčné aktíva"] [je "Kôš akcií"] [sú akcie z "Kôša akcií"] uvedené v tabuľke nižšie:]  
**[uved'te, ak je Referenčným aktívom Index:**  
 "Referenčné aktívum" je index uvedený v tabuľke nižšie:]  
**[uved'te, ak je Referenčným aktívom Kôš indexov:**  
 ["Referenčné aktívum"] ["Referenčné aktíva"] [je "Kôš indexov"] [sú indexy z "Kôša indexov"] uvedené v tabuľke nižšie:]  
**[uved'te, ak je Referenčným aktívom ETF:**  
 "Referenčné aktívum" je fond obchodovaný na burze (ETF) uvedený v tabuľke nižšie:]  
**[uved'te, ak je Referenčným aktívom ETF Kôš:**  
 ["Referenčné aktívum"] ["Referenčné aktíva"] [sú jednotky z Exchange Traded Funds] [je ETF Kôš] uvedený v tabuľke nižšie ("ETF Kôš");]  
**[uved'te, ak je Referenčným aktívom Komodita:**  
 "Referenčné aktívum" je komodita uvedená v tabuľke nižšie:]  
**[uved'te, ak je Referenčným aktívom Komoditný kôš:**  
 ["Referenčné aktívum"] ["Referenčné aktíva"] [je "Komoditný kôš"] [sú komodity z "Komoditného kôša"] uvedené v tabuľke nižšie:]  
**[uved'te, ak je Referenčným aktívom Komoditný index:**  
 "Referenčné aktívum" je komoditný index

uvedený v tabuľke nižšie:]

**[uved'te, ak je Referenčným aktívom Komoditný index kôš: ["Referenčné aktívum"] ["Referenčné aktíva"] [je "Komoditný index kôš"] [sú indexy z "Komoditných indexov koša"] uvedené v tabuľke nižšie:]**

<b>[Emitent akcie</b>	<b>ISIN</b>	<b>Druh</b>
[•]	[•]	[kmeňová akcia] [preferenčná akcia]
<b>Emitent akcie</b>	<b>Burza</b>	<b>Strana obrazovky</b>
[•]	[•]	[•]
<b>[Názov Indexu</b>	<b>Sponzor Indexu</b>	<b>[Index obchodovaný na jednej alebo viacerých burzách</b>
[•]	[•]	[•]
<b>Názov Indexu</b>	<b>[Burza</b>	<b>Strana obrazovky</b>
[•]	[•]	[•]
<b>[Názov Fondu obchodovaného na burze</b>	<b>ISIN</b>	<b>Burza</b>
[•]	[•]	[•]
<b>Názov Fondu obchodovaného na burze</b>	<b>Strana obrazovky</b>	
[•]	[•]	
<b>[Názov Komodity</b>	<b>Burza</b>	<b>Strana obrazovky</b>
[•]	[•]	[•]
<b>Názov Komodity</b>	<b>Jednotka</b>	<b>Dátum dodania</b>
[•]	[•]	[•]



<b>Názov Komodity</b>	<b>Určená Cena</b>	
[•]	[•]	
<b>[Názov Komoditného indexu</b>	<b>Sponzor Indexu Komodity</b>	<b>Strana obrazovky</b>
[•]	[•]	[•]

Informácie o podkladovej / podkladovom [Akcii][ Indexe] [Fonde obchodovanom na burze][Komodite][Komoditnom indexe][Koši] možno získať na vyššie [uvedenej strane obrazovky] [uvedených stranách obrazovky].

## D. RIZIKÁ

### D.2 Najdôležitejšie informácie o hlavných rizikách špecifických pre Emitenta

- Globálne podmienky môžu mať rôznym spôsobom závažný negatívny dopad na skupinu Erste Group.
- Skupina Erste Group môže byť ovplyvňovaná aktuálnym nastavením Eurozóny a Európskej Únie.
- Skupina Erste Group môže v budúcnosti 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 v súvislosti s úvermi zabezpečenými nehnuteľnosťami.
- Fluktuácie na trhu a volatilita trhu môžu negatívne ovplyvniť hodnotu aktív skupiny Erste Group, znížiť jej ziskovosť a skomplikovať odhad reálnej hodnoty určitých jej aktív.
- Skupina Erste Group je vystavená riziku zhoršenej likvidity.
- Ratingové agentúry môžu pozastaviť, znížiť alebo odobrať rating Erste Group Bank a/alebo miestneho subjektu patriaceho do skupiny Erste alebo krajiny, v ktorej skupina Erste Group pôsobí, pričom takéto opatrenie môže mať negatívny dopad na podmienky refinancovania pre Erste Group Bank, najmä na jej prístup ku kapitálovým trhom s dlhovými cennými papiermi.
- Nové vládne, resp. regulačné požiadavky a zmeny vo vnímanej úrovni dostatočnej kapitalizácie a pákového efektu by mohli skupinu Erste

Group vystaviť zvýšeným požiadavkám na kapitál a MREL požiadavkám a štandardom, v dôsledku čoho by skupina musela v budúcnosti získať dodatočný kapitál, záväzky spôsobilé pre Účely MREL alebo likviditu.

- Emitent podlieha riziku zmien v daňovom rámci, osobitne vo vzťahu k bankovým daniam.
- Emitent je povinný prispievať do Jednotného rezolučného fondu (JRF) a do schémy ex-ante financovaných fondov ochrany vkladov sporiaceho bankového sektoru na každoročnej báze.
- Stratégie a techniky riadenia rizík a postupy vnútornej kontroly skupiny Erste Group nemusia zabrániť neidentifikovaným, resp. neočakávaným rizikám.
- Obchodná činnosť skupiny Erste Group je spojená s viacerými formami prevádzkových rizík.
- Od Erste Group Bank sa môže vyžadovať poskytnutie finančnej podpory pre banky v ťažkostiach v rámci združenia Haftungsverbund, čo by mohlo viesť k vysokým nákladom a presmerovaniu zdrojov z iných aktivít.
- Zmeny úrokových sadzieb ovplyvňuje mnoho faktorov mimo kontroly skupiny Erste Group a tieto zmeny môžu mať materiálny negatívny dopad na jej čisté úrokové výnosy.
- Vzhľadom na to, že veľká časť investícií, aktivít, aktív a klientov skupiny Erste Group sa nachádza v krajinách strednej a východnej Európy, ktoré nie sú členmi Eurozóny, je skupina Erste Group vystavená kurzovým rizikám.
- Hospodársky výsledok banky Erste Group Bank môže byť nižší alebo dokonca záporný.
- 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 a etablovaným miestnym konkurentom.
- Významný akcionár Erste Group Bank môže byť schopný ovládať konanie akcionárov.
- Zmeny zákonov na ochranu spotrebiteľa a uplatňovanie, resp. výklad týchto zákonov môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré skupina Erste Group môže účtovať za určité bankové transakcie, pričom je možné, že spotrebiteľia si budú môcť nárokovať aj vrátenie niektorých takýchto poplatkov a úrokov, ktoré už v minulosti zaplatili.
- Potenciálne budúce akvizície môžu predstavovať ďalšie výzvy.
- Nemusi prísť k uvoľneniu účelovo viazaných prostriedkov z EÚ fondov alebo EÚ a/alebo medzinárodné úverové inštitúcie nemusia schváliť ďalšie programy pomoci.

- Strata dôvery klientov v obchodnú činnosť skupiny Erste Group alebo v bankové inštitúcie by vo všeobecnosti mohla viesť k nečakane vysokým úrovňam výberov vkladov klientov.
- Problémy s likviditou, ktoré zažívajú niektoré krajiny strednej a východnej Európy môžu mať negatívny dopad na širší región strednej a východnej Európy.
- Vlády v krajinách, kde skupina Erste Group pôsobí, môžu na finančné a hospodárske krízy reagovať zvýšeným protekcionizmom, znárodňovaním, resp. podobnými opatreniami.
- 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, a to formou opatrení ako zavedenie bankových daní a iných odvodov.

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

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

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

- Faktory, ktoré majú negatívny vplyv na Výkonnosť Indexu môžu tiež ovplyvniť trhovú cenu a Odkupnú cenu Dlhopisov.
- V prípade, ak sú Dlhopisy viazané na cenový index, výkonnosť Dlhopisov nezohľadňuje dividendy a iné výplaty, keďže tieto sa nepremietajú do ceny tohto indexu.
- Emitent nemá vplyv na existenciu, zloženie a výpočet Indexu.
- V dôsledku určitých udalostí týkajúcich sa Indexu môže dôjsť k úprave alebo k predčasnému splateniu Dlhopisov.
- Sponzor Indexu nevykonáva žiadnu aktivitu, ktorá ovplyvňuje hodnotu Indexu a nevydáva investičné odporúčania ohľadne Indexu.
- Ak sú jedna alebo viaceré zložky Indexu, ktorý je podkladovým nástrojom Dlhopisov, viazané na rozvíjajúce sa trhy, majiteľ cenných papierov musí počítať s výraznou politickou a ekonomickou neistotou, ktorá môže výrazne ovplyvniť vývoj ceny Dlhopisov.

- Majitelia cenných papierov nemajú žiadne práva na zložky Indexu, ktoré sú podkladom pre Index.
- [Majitelia môžu byť vystavení riziku, že akékoľvek zmeny príslušného Indexu, ktorý sa kvalifikuje ako benchmarkový (vzťažný) index môžu mať podstatný negatívny vplyv na trhovú cenu a sumu splatnú v zmysle Dlhopisov, ktoré sú napojené na benchmark.
- Ak je index "benchmark" v zmysle Benchmark Regulation a ak správca benchmarku nezabezpečí alebo neuschová (podľa toho čo sa aplikuje) také povolenie alebo registráciu alebo, ak je entita mimo EÚ, "equivalence" nie je k dispozícii a nie je uznaný, potom môžu byť Dlhopisy umorené pred ich splatnosťou alebo sa môžu vykonať určité zmeny.]]

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

- Faktory, ktoré majú negatívny vplyv na výkonnosť akcií môžu tiež ovplyvniť trhovú cenu a Odkupnú cenu Dlhopisov.
- Pri Dlhopisoch viazaných na akcie sa nezohľadňujú dividendy a iné výplaty.
- Majitelia cenných papierov si nemôžu uplatňovať žiadne nároky voči emitentovi akcií.
- V dôsledku určitých udalostí týkajúcich sa akcie môže dôjsť k úprave alebo k predčasnému splateniu Dlhopisov.

**[Rizikové faktory súvisiace s akciami Fondov obchodovaných na burze ako referenčnými aktívami**

- Faktory, ktoré majú negatívny vplyv na výkonnosť akcií Fondu obchodovaného na burze môžu taktiež ovplyvniť trhovú cenu a odkupnú čiastku Dlhopisov.
- Faktory ovplyvňujúce výkonnosť akcií Fondov obchodovaných na burze môžu mať negatívny vplyv na trhovú cenu Dlhopisov.
- Nemožnosť uplatnenia nárokov voči správcovskej spoločnosti, sponzorovi ani správcovi Fondu obchodovaného na burze ani regres k akciám Fondu obchodovaného na burze.
- Výkonnosť Fondu obchodovaného na burze nemusí korelovať s výkonnosťou podkladového indexu fondu a, najmä počas období volatility trhu výkonnosť ceny akcie Fondu obchodovaného na burze nemusí korelovať s jej čistou hodnotou majetku.]

**[Riziká súvisiace s Komoditami a Komoditnými indexami ako referenčnými aktívami**

- Faktory, ktoré majú negatívny vplyv na výkonnosť Komodity(Komodít) môžu taktiež ovplyvniť trhovú cenu a odkupnú čiastku Dlhopisov
- Faktory ovplyvňujúce výkonnosť Komodít môžu mať negatívny vplyv na trhovú cenu Dlhopisov; Ceny komodít môžu byť volatilnejšie než ceny iných tried aktív.

- Komodity môžu odkazovať na fyzické komodity alebo na komoditné kontrakty a určité komoditné kontrakty môžu byť obchodované na neregulovaných alebo "nedostatočne regulovaných" burzách.
- Ďalšie riziká v súvislosti s "rolovaním" komoditných futures kontraktov ako zložiek Komoditného indexu.
- Právne a regulačné zmeny týkajúce sa Komodít môžu viesť k predčasnému splateniu alebo k ukončeniu.
- [Majitelia môžu byť vystavení riziku, že akékoľvek zmeny príslušného Indexu, ktorý predstavuje benchmark index, môžu mať podstatne nepriaznivý účinok na trhovú cenu Dlhopisov a na sumu splatnú z Dlhopisov, ktoré sú spojené s benchmarkom.
- Ak je index "benchmark" v zmysle Benchmark Regulation a ak správca benchmarku nezabezpečí alebo neuschová (podľa toho čo sa aplikuje) také povolenie alebo registráciu alebo, ak je entita mimo EÚ, "equivalence" nie je k dispozícii alebo nie je uznaný, potom môžu byť Dlhopisy umorené pred ich splatnosťou alebo sa môžu vykonať určité zmeny.]]

#### **Rizikové faktory týkajúce sa konfliktov záujmov**

- Emitent sa môže angažovať v aktivitách, ktoré by mohli zahŕňať určité konflikty záujmov a môžu ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov.

#### **Riziká súvisiace s ocenením Dlhopisov**

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

#### **Riziká v súvislosti s Eligible Liabilities Instruments**

- Kvalifikovanie Dlhopisov ako Eligible Liabilities Instruments podlieha neistote.
- Dlhopisy môžu byť umorené pred splatnosťou z daňových a/alebo regulačných dôvodov.
- Dlhopisy umožňujú obmedzené prípady porušenia záväzku.
- Dlhopisy sú novými typmi nástrojov, pre ktoré neexistuje žiadna obchodná história.

#### **Riziká súvisiace s Dlhopismi všeobecne**

- V prípade umorenia akýchkoľvek Dlhopisov pred ich splatnosťou môže byť Majiteľ týchto Dlhopisov vystavený rizikám, že Dlhopisy budú umorené za reálnu trhovú cenu po odpočítaní výdavkov (ale najmenej 100 percent nominálnej hodnoty Dlhopisu), a riziku, že prostriedky získané z umorenia dlhopisov bude schopný opätovne investovať iba do

dlhopisov s nižším výnosom (riziko predčasného splatenia).

- Keďže vo Všeobecných podmienkach pre Dlhopisy sú upravené uznesenia Majiteľov, určité práva Majiteľa môžu byť zmenené alebo obmedzené alebo dokonca zrušené uzneseniami, čo by mohlo mať negatívny vplyv na Majiteľa.
- Keďže vo Všeobecných podmienkach pre Dlhopisy je upravené vymenovanie Spoločného zástupcu, môže byť Majiteľ pozbavený svojho individuálneho práva uplatňovania a vymáhania svojich práv podľa relevantných Podmienok pre Dlhopisy voči Emitentovi.
- Rakúsky súd môže vo vzťahu k Dlhopisom vymenovať správcu, ktorého úlohou je uplatňovať práva a zastupovať záujmy Majiteľov v ich mene, pričom v tomto prípade môže byť schopnosť Majiteľov individuálne uplatňovať svoje práva súvisiace s Dlhopismi obmedzená.
- Úverové ratingy Dlhopisov nemusia adekvátne odzrkadľovať všetky riziká investície do predmetných Dlhopisov, agentúry pridelujúce úverový rating môžu prideliť nevyžiadané úverové ratingy a úverové ratingy môžu byť pozastavené, znížené alebo odňaté, pričom toto všetko by mohlo mať negatívny vplyv na trhovú cenu a obchodnú cenu Dlhopisov.
- Dlhopisy sa riadia rakúskym právnym poriadkom, pričom zmeny príslušných zákonov, predpisov, resp. regulačných politik môžu mať nepriaznivý vplyv na Emitenta, Dlhopisy a Majiteľov.
- Matitelia sú vystavení riziku zákonnej absorpcie strát.
- Emitent nepodlieha zákazu emitovania ďalších dlhových nástrojov alebo prijímania ďalších záväzkov.
- V prípade platobnej neschopnosti Emitenta majú vklady a v prípadoch, kde je to možné aj bežné nezaistené pohľadávky vyšší ranking než pohľadávky Majiteľov na základe Dlhopisov.

#### **Riziká súvisiace s trhom všeobecne**

- Majitelia sú vystavení riziku, že Emitent nebude vôbec schopný alebo bude schopný iba čiastočne vyplatiť úroky a/alebo Odkupnú cenu Dlhopisov.
- Majitelia na seba berú riziko, že úverové rozpätie Emitenta sa rozšíri, v dôsledku čoho klesne trhovú cenu Dlhopisov.
- Majiteľ môže byť vystavený riziku, že v dôsledku budúceho znižovania hodnoty peňažných prostriedkov (inflácia) môže byť reálny výnos z investície nižší.
- Likvidný sekundárny trh pre Dlhopisy sa nemusí vyvinúť, alebo, ak sa aj vyvinie nemusí zostať zachovaný. Na nelikvidnom trhu sa Majiteľovi nemusí podariť predat' svoje Dlhopisy za primerané trhovú cenu.
- Z uvedenej Celkovej čiastky istiny nemožno v prípade Dlhopisov typu „až do hodnoty“ vyvodit' žiaden záver.
- Existuje riziko, že obchodovanie s Dlhopismi alebo s podkladovými nástrojmi bude pozastavené, prerušené alebo ukončené, čo môže mať

negatívny vplyv na trhovú cenu predmetných Dlhopisov.

- Majitelia sú vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien ich Dlhopisov, ktoré sa realizuje, ak Majiteľ predá Dlhopisy pred dátumom konečnej splatnosti predmetných Dlhopisov.
- Riziká výmenného kurzu môžu nastať, ak sú finančné aktivity Majiteľa denominované v mene, resp. menovej jednotke inej než Špecifikovaná mena, v ktorej bude Emitent vykonávať výplaty istiny a úrokov. Okrem toho môžu vládne a finančné orgány nariadiť reguláciu výmenného kurzu, čo by mohlo mať negatívny vplyv na príslušný výmenný kurz.
- Ak je na financovanie akvizície Dlhopisov použitý úver, tento môže výrazne zvýšiť výšku straty.
- Sprievodné náklady súvisiace najmä s kúpou a predajom Dlhopisov môžu mať výrazný dopad na potenciál ziskovosti Dlhopisov.
- Majitelia sa musia spoliehať na funkčnosť príslušného účtovacieho systému.
- Príslušný daňový režim sa môže zmeniť v neprospech Majiteľov: preto by mali dôkladne zvážiť daňový dopad investície do Dlhopisov.
- Právne aspekty investície môžu obmedzovať určité investície.

**Riziká súvisiace s daňami zrazenými v zmysle zrážkovej dane USA, vrátane v súvislosti s dividendami, výplatami ekvivalentov dividend**

- Dlhopisy referencujúce jeden alebo viacero aktív USA alebo korporácií z USA môžu podliehať zrážkovej dani USA podľa článku 897(c) alebo 871(m) zákona USA o vnútroštátnych príjmoch (U.S. Internal Revenue Code) z roku 1986. Emitent nebude vykonávať žiadne ďalšie platby v prospech Majiteľov Dlhopisov za účelom náhrady žiadnych daní zrazených v zmysle tejto zrážkovej dane USA.

## E. PONUKA

**E.2b** Dôvody ponuky Čistý príjem z emisie akýchkoľvek Dlhopisov použije Emitent a použitie výnosov, ak na účely svojho všeobecného financovania a na tvorbu zisku, sú iné ako čo sú tiež dôvody pre predloženie ponuky.  
dosahovanie zisku  
a/alebo zabezpečenie  
pred určitými rizikami:

**E.3** Popis podmienok ponuky: **Celková čiastka istiny**  
[max.][*uved'te celkovú čiastku istiny Dlhopisov*]  
**[Prvotný] Emisný kurz [plus emisný poplatok]**  
**[*uved'te (Prvotný) Emisný kurz Dlhopisov plus prípadný emisný poplatok*]**  
**Konkrétne menovité hodnoty**  
**[*uved'te Konkrétne menovité hodnoty*]**

**Minimálna a/alebo maximálna Výška žiadosti**

**[uved'te minimálnu/maximálnu výšku žiadosti]**

**Druh distribúcie**

**[uved'te druh distribúcie Dlhopisov]**

[Začiatok [a koniec] lehoty na upisovanie]

**[uved'te (prípady) začiatok a koniec lehoty na upisovanie Dlhopisov]**

**[uved'te akéhokoľvek upísanie alebo distribúciu prostredníctvom sprostredkovateľov alebo distribútorov]**

**Iné, resp. ďalšie podmienky**

**[uved'te iné, resp. ďalšie podmienky, ktorým ponuka podlieha][Neuplatňuje sa]**

**E.4** Popis akéhokoľvek záujmu, ktorý môže byť podstatný pre emisiu/ponuku, vrátane konfliktného záujmu:

[Neuplatňuje sa; neexistujú takéto záujmy.]

[Emitent môže vo vzťahu k Dlhopisom z času na čas konať v iných funkciách, napríklad ako výpočtový agent, čo umožní Emitentovi vypočítať hodnotu Podkladového nástroja alebo akéhokoľvek iného referenčného aktíva alebo určiť zloženie Podkladového nástroja, čo by mohlo spôsobiť konflikty záujmov v prípade, ak je možné za súčasť Podkladového nástroja vybrať cenné papiere alebo iné aktíva vydané samotným Emitentom alebo spoločnosťou v skupine, alebo v prípade, ak bude Emitent udržiavať obchodný vzťah s emitentom alebo dlžníkom z takýchto cenných papierov alebo aktív.

Emitent sa môže z času na čas podieľať na transakciách týkajúcich sa Podkladového nástroja na svoj vlastný účet a na účty nachádzajúce sa v jeho správe. Takéto transakcie môžu mať kladný alebo záporný vplyv na hodnotu Podkladového nástroja alebo akéhokoľvek iného referenčného aktíva a v dôsledku toho na trhovú cenu Dlhopisov.

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

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

Emitent môže získať neverejné informácie týkajúce sa Podkladového nástroja, pričom Emitent sa nezaväzuje, že takéto informácie poskytne ktorémukoľvek Majiteľovi . Emitent môže tiež uviesť štúdie týkajúce sa Podkladového nástroja. Takéto činnosti by mohli predstavovať konflikty



záujmov a mohli by ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov.

Emitent a jeho konsolidované dcérske spoločnosti by mohli zamestnávať ľudí so sekundárnym zamestnaním ako napríklad výkonných riaditeľov riadiacich orgánov alebo dozorných orgánov iných spoločností alebo v rámci skupiny Erste Group. Spoločnosti skupiny Erste Group alebo iné takéto spoločnosti by mohli byť Podkladovými nástrojmi Dlhopisov.]

**[Uved'te popis akýchkoľvek ďalších takýchto záujmov.]**

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

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

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