

# **Erste Group Bank AG**

## **EUR 30,000,000,000**

### **Debt Issuance Programme**

#### **TRANSLATIONS OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS DATED 12 MAY 2017**

(as amended by the Supplement No 1 dated 1 August 2017, the Supplement No 2 dated 31 October 2017, the Supplement No 3 dated 14 December 2017 and the Supplement No 4 dated 5 April 2018)

|                                      | <b>page</b> |
|--------------------------------------|-------------|
| Croatian Translation of the Summary  | 2           |
| Czech Translation of the Summary     | 30          |
| Hungarian Translation of the Summary | 62          |
| Romanian Translation of the Summary  | 99          |
| Slovak Translation of the Summary    | 136         |

## CROATIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY

### SAŽETAK

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

FMA nije odobrio sljedeće prijevode izvornog sažetka i faktora rizika Prospekta. Nadalje, FMA nije preispitao njihovu 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 Elementa.*

*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, koje 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 prospekt („**Prospekt**“) Programa za izdavanje obveznica („**Program**“).

Ulagач treba svaku svoju odluku o ulaganju u obveznice koje se izdaju na temelju ovog Prospekta („**Obveznice**“) donositi tako da uzme u obzir Prospekt 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 te naznaka razdoblja važenja ponude u kojem se može vršiti preprodaja ili konačni plasman vrijednosnih papira od strane financijskih posrednika i za koju se daje pristanak na korištenje Prospekta:

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

Izdavatelj daje suglasnost da: (i) sve kreditne institucije sukladno Direktivi 2013/36/EU koje nastupaju kao financijski posrednici koji kasnije preprodaju ili konačno plasiraju Obveznice; i (ii) svaki dodatni financijski posrednik koji je naveden na web stranici Izdavatelja „www.erstegroup.com“ kao posrednik kojemu je Izdavatelj dao suglasnost za korištenje Prospekta u svrhu preprodaje ili konačnog plasmana Obveznica (zajedno „**Financijski posrednici**“) imaju pravo koristiti Prospekt tijekom relevantnog razdoblja važenja ponude, kao što je navedeno u Konačnim Uvjetima, u kojem se može vršiti kasnija preprodaja ili konačni plasman Obveznica izdanih na temelju ovog Prospekta, međutim, pod uvjetom da je Prospekt i dalje na snazi u skladu s § 6.a Zakona o tržištu kapitala (*Kapitalmarktgesetz*) kojim se implementira Direktiva o prospektima.

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 otkaze svoju suglasnost za korištenje Prospekta. Takav će se otkaz objaviti na web stranici Izdavatelja „www.erstegroup.com“.

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

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

## **B.     IZDAVATELJ**

- B.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 tržišta na kojima posluje: Posljednja globalna financijska kriza je dovela do porasta regulatornih aktivnosti na državnoj i međunarodnoj razini radi uvođenja novih propisa, kao i strože provedbe postojećih propisa za financijsko tržište na kojem Izdavatelj djeluje. Regulatorne izmjene ili provedbene inicijative bi mogle imati daljnjeg utjecaja na financijsko tržište. Novi vladini ili regulatorni zahtjevi i izmjene 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 kao odgovor na financijsku krizu 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 AG 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** Odabrani ključni povijesni financijski podaci:

| u milijunima eura<br>(zaokruženo)                            | 31. prosinca 2016.<br>revidirano | 31. prosinca 2015.<br>revidirano |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Ukupne obveze i kapital                                      | 208.227                          | 199.743                          |
| Ukupni kapital                                               | 16.602                           | 14.807                           |
| Neto prihod od kamata                                        | 4.375                            | 4.445                            |
| Dobit/gubitak od kontinuiranog poslovanja prije oporezivanja | 1.950                            | 1.639                            |
| Neto dobit/gubitak razdoblja                                 | 1.537                            | 1.275                            |
| Neto dobit/gubitak pripisiv vlasnicima matice                | 1.265                            | 968                              |

Izvor: Revidirana konsolidirana financijska izvješća za 2016. godinu.

| <b>u milijunima eura<br/>(zaokruženo)</b>                    | <b>31. ožujka 2017.<br/>nerevidirano</b> | <b>31. prosinca 2016.<br/>revidirano</b> |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Ukupne obveze i kapital                                      | 222.798                                  | 208.227                                  |
| Ukupni kapital                                               | 16.894                                   | 16.602                                   |
| <b>u milijunima eura<br/>(zaokruženo)</b>                    | <b>31. ožujka 2017.<br/>nerevidirano</b> | <b>31. ožujka 2016.<br/>nerevidirano</b> |
| Neto prihod od kamata                                        | 1.051,3                                  | 1.092,2                                  |
| Dobit/gubitak od kontinuiranog poslovanja prije oporezivanja | 434,7                                    | 427,0                                    |
| Neto dobit/gubitak razdoblja                                 | 339,0                                    | 322,6                                    |
| Neto dobit/gubitak pripisiv vlasnicima matice                | 262,2                                    | 274,7                                    |

Izvor: Nerevidirano privremeno sažeto konsolidirano financijsko izvješće prema stanju na dan 31. ožujka 2017. godine s komparativnim financijskim podacima za prvi kvartal 2016. godine te za godinu koja je završila s 31. prosinca 2016.

| <b>u milijunima eura<br/>(zaokruženo)</b>                    | <b>30. rujna 2017.<br/>nerevidirano</b> | <b>31. prosinca 2016.<br/>revidirano</b> |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|
| Ukupne obveze i kapital                                      | 221.715                                 | 208.227                                  |
| Ukupni kapital                                               | 17.969                                  | 16.602                                   |
| <b>u milijunima eura<br/>(zaokruženo)</b>                    | <b>30. rujna 2017.<br/>nerevidirano</b> | <b>30. rujna 2016.<br/>nerevidirano</b>  |
| Neto prihod od kamata                                        | 3.229,3                                 | 3.267,5                                  |
| Dobit/gubitak od kontinuiranog poslovanja prije oporezivanja | 1.626,1                                 | 1.828,7                                  |
| Neto dobit/gubitak razdoblja                                 | 1.260,2                                 | 1.424,8                                  |
| Neto dobit/gubitak pripisiv vlasnicima matice                | 987,6                                   | 1.179,2                                  |

Izvor: Nerevidirano sažeto konsolidirano financijsko izvješće prema stanju na dan 30. rujna 2017. godine s komparativnim financijskim podacima za treći kvartal koji je završio 30. rujna 2016. godine te za godinu koja je završila s 31. prosinca 2016.

| u milijunima eura<br>(zaokruženo)                            | 31. prosinca 2017.<br>revidirano | 31. prosinca 2016.<br>revidirano |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Ukupne obveze i kapital                                      | 220.659                          | 208.227                          |
| Ukupni kapital                                               | 18.288                           | 16.602                           |
| Neto prihod od kamata                                        | 4.353                            | 4.375                            |
| Dobit/gubitak od kontinuiranog poslovanja prije oporezivanja | 2.078                            | 1.950                            |
| Neto dobit/gubitak razdoblja                                 | 1.668                            | 1.537                            |
| Neto dobit/gubitak pripisiv vlasnicima matice                | 1.316                            | 1.265                            |

Izvor: Revidirano konsolidirano financijsko izvješće za 2017.

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

Nakon 31. prosinca 2017. nije došlo ni do kakve značajne nepovoljne promjene u prilikama Izdavatelja.

Opis značajnih promjena u financijskom ili trgovinskom položaju naknadno za razdoblje na koje se odnose povijesne financijske informacije:

Nije primjenjivo. Nije došlo ni do kakve bitne promjene u financijskom položaju Izdavatelja od 31. prosinca 2017. godine.

**B.13** Opis nedavnih događaja vezanih za Izdavatelja koji su od bitne važnosti za procjenu solventnosti Izdavatelja:

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

**B.14** Ako je Izdavatelj član grupe, ovisnost o drugim subjektima unutar grupe:

Izdavatelj je 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 ovog Prospekta, 29,5% dionica Erste Group Bank-a je držalo društvo DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**“). Navedeni udio je sačinjen od 11,1% ekonomskog udjela Erste Stiftung, te od dionica koje Erste Stiftung drži po osnovi ugovora o udruživanju koji su sklopljeni s društvom CaixaBank, S.A., austrijskim štednim bankama i ostalim osobama (tj. sa Sparkassenstiftungen i

Anteilsverwaltungssparkassen, te Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung– Vienna Insurance Group), a koji, po redoslijedu kojim su navedeni, drže po 9,9%, 4,7% i 3,8% dionica. Količina dionica koje su na raspolaganju na tržištu (*free float*) iznosi 70,5% (od čega su 51,5% držali institucionalni ulagači, 5,0% mali ulagači, 13,2% neidentificirani institucionalni i privatni ulagači, te 0,8% radnici Erste Group-a) (sve brojke 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 nije dodijeljen rejting.] **[upisati rejting]**

Kreditni rejtinzi dodijeljeni Izdavatelju na dan 1. kolovoza 2017:

Standard & Poor's je dodijelio sljedeće rejtinge:

| Vrsta duga                            | Rejting | Izgledi   |
|---------------------------------------|---------|-----------|
| Privilegirani neosigurani dugoročni   | A       | Pozitivni |
| Privilegirani neosigurani kratkoročni | A-1     | -         |
| Podređeni                             | BBB+    | -         |

Moody's je dodijelio sljedeće rejtinge:

| Vrsta duga                                       | Rejting | Izgledi   |
|--------------------------------------------------|---------|-----------|
| Privilegirani neosigurani dugoročni              | A3      | Pozitivni |
| Privilegirani neosigurani kratkoročni            | P-2     | -         |
| Podređeni                                        | Baa3    | -         |
| Obveznice pokrivene javnim vrijednosnim papirima | Aaa     | -         |
| Obveznice osigurane hipotekom                    | Aaa     | -         |

Fitch je dodijelio sljedeće rejtinge:

| Vrsta duga                            | Rejting | Izgledi  |
|---------------------------------------|---------|----------|
| Privilegirani neosigurani dugoročni   | A-      | Stabilni |
| Privilegirani neosigurani kratkoročni | F1      | -        |

## C. VRIJEDNOSNI PAPIRI

|     |                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| C.1 | <p>Opis vrste i razreda vrijednosnih papira koji se nude i/ili kojima se trguje, uključujući bilo koji sigurnosni identifikacijski broj:</p> | <p><b>Razred i vrsta</b></p> <p>Obveznice su dužnički instrumenti koji se izdaju tako da glase na donositelja i predstavljaju [trajne svjetske Obveznice][privremene svjetske Obveznice zamjenjive su za trajne svjetske Obveznice]. Neće se izdavati konačne obveznice [<b><i>U slučaju svih Obveznica osim Obveznica bez periodičkih isplata kamata, upisati:</i></b> niti kupone].</p> <p><b><i>[U slučaju Obveznica s fiksnim kamatnim stopama upisati: [U slučaju da su Obveznice bez promjene kamatne stope do Datuma dospijeca ili Odgođenog datuma dospijeca, upisati:</i></b> Obveznice nose fiksni prihod od kamata tijekom cijelog razdoblja]</p> <p><b><i>[U slučaju step-up ili step-down Obveznica upisati:</i></b> Obveznice su izdane s [povećavajućim] [smanjujućim] kuponom gdje će se kamatna stopa [povećati] [smanjiti] tijekom vremena]].</p> <p><b><i>[U slučaju Obveznica s promjenjivim kamatnim stopama upisati:</i></b> Obveznicama se kamatna stopa određuje na temelju referentne [kamatne] stope koja se objavljuje na dogovorenoj stranici pružatelja informacijskih usluga.]</p> <p><b><i>[U slučaju Obveznica s fiksnom prema fiksnom ili fiksne prema promjenjivoj kamatnoj stopi upisati:</i></b> Obveznice su obveznice koje inicijalno nose fiksnu kamatnu stopu uz koju slijedi [<b><i>U slučaju Obveznica s fiksnom prema fiksnom stopi upisati:</i></b> još jedna fiksna kamatna stopa koja će se odrediti na temelju referentne stope jednom na ili prije datuma na koji se kamatna stopa mijenja]</p> <p><b><i>[U slučaju Obveznica s fiksnim prema promjenjivim kamatnim stopama upisati:</i></b> promjenjiva kamatna stopa bit će određena za svako razdoblje promjenjivih kamatnih stopa na temelju referentne [kamatne] stope].]</p> <p><b><i>[U slučaju Obveznica s promjenjivim kamatnim stopama ili Obveznica s fiksnim prema promjenjivim kamatnim stopama upisati (ako je primjenjivo):</i></b> Povrh toga, [marža [se dodaje] [će se odbiti od] referentne [kamatne] stope] [i] [faktor se primjenjuje na referentnu [kamatnu] stopu].]</p> <p>[Ako je kamatna stopa u odnosu na bilo koje kamate manja od kamatne stope u prethodnom kamatnom razdoblju, mjerodavna kamatna stopa za to kamatno razdoblje bit će kamatna stopa u prethodnom kamatnom razdoblju.]</p> <p><b><i>[U slučaju da su Obveznice bez periodičnih isplata kamata upisati:</i></b> Obveznice su obveznice bez periodičnih isplata kamata. Kamate su uključene u isplatu otkupnog iznosa po dospijecu.]</p> <p><b><i>[U slučaju Obveznica s fiksnom prema obrnuto promjenjivoj kamatnoj stopi upisati:</i></b> Obveznice su obveznice koje u početku nose fiksnu kamatnu stopu, a zatim promjenjivu kamatnu stopu koja će biti rezultat svakog razdoblja promjenjive kamatne stope od kojeg se oduzima (a) fiksni postotak stope i (b) referentna [kamatna] stopa [pomnožena s faktorom].]</p> <p><b><i>[U slučaju Obveznica s obrnuto promjenjivom kamatnom stopom upisati:</i></b> Obveznice su obveznice koje nose promjenjivu kamatnu stopu koja će biti rezultat svakog razdoblja promjenjive kamatne stope nastalog oduzimanjem (a) fiksnog postotka stope i (b) referentne [kamatne] stope [pomnožene s faktorom].]</p> <p><b><i>[U slučaju ciljanog otkupa Obveznica s fiksnom u proširenu plutajuću kamatnu stopu ili ciljnog otkupa Obveznica s</i></b></p> |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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

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

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

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

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

**[U slučaju Obveznica s fiksnom u proširenu promjenjivu kamatnu stopu upisati:** Obveznice su obveznice koje inicijalno nose fiksnu kamatnu stopu a zatim promjenjivu kamatnu stopu koja će biti rezultat, za svako razdoblje promjenjive kamatne stope, oduzimanja referentne [kamatne] stope 1 umanjene za referentnu [kamatnu] stopu 2 [s faktorom koji se primjenjuje na rezultat takvog oduzimanja].]

**[U slučaju Obveznica s proširenom promjenjivom kamatnom stopom, upisati:** Obveznice su obveznice koje nose promjenjivu kamatnu stopu koja će biti rezultat, za svako razdoblje promjenjive kamatne stope, oduzimanja referentne [kamatne] stope 1 umanjene za referentnu [kamatnu] stopu 2 [s faktorom koji se primjenjuje na rezultat takvog oduzimanja].]

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

### Izdavanje u serijama

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

### Identifikacijski broj vrijednosnog papira

[ISIN: ●]

[WKN:●]

[Zajednička šifra:●]

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

**C.2** Valuta izdanja Obveznice se izdaju u **[upisati određenu valutu]**.  
vrijednosnih papira:

**C.5** Opis mogućih Nije primjenjivo. Obveznice su slobodno prenosive.  
ograničenja u slobodi  
prenosivosti  
vrijednosnih papira:

**C.8** Opis prava vezanih uz **Otkup**  
vrijednosne papire:

Osim ako su Obveznice već otkupljene u cijelosti ili djelomično, ili su nazadkupljene i otkazane, a podliježu promjenama u skladu s Uvjetima, Obveznice će biti otkupljene prema njihovom konačnom iznosu otplate na dan dospijeca **[u slučaju hipotekarnih obveznica (*Hypothekendarfandbriefe*), javnih obveznica (*Öffentliche Pfandbriefe*) ili pokrivenih obveznica (*fundierte Bankschuldverschreibungen*), a čiji će datum dospijeca biti odgođen ako Izdavalac ne plati sveukupnu dospjelu glavnicu na Datum dospijeca, umetnuti: ili, u slučaju da je datum dospijeca Obveznica odgođen u skladu s Odredbama i uvjetima za Obveznice, na Odgođeni datum dospijeca]. "Konačni iznos otplate" za svaku pojedinu Obveznicu će biti rezultat cijene otkupa i određene denominacije. "Cijena otkupa" je [upisati otkupnu cijenu kao postotak] posto.**

### **[Prijevremeni otkup po izboru Imatelja]**

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

**[U slučaju Povlaštenih obveznica na koje Format kvalificiranih obveza nije primjenjiv ili na koje su Format kvalificiranih obveza i Prijevremena otplate primjenjivi, upisati: Prijevremena otplate]**

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

**[U slučaju ciljanog otkupa Obveznica s fiksnom prema proširenoj kamatnoj stopi ili fiksnom prema promjenljivoj kamatnoj stopi: Obveznice će biti prijevremeno otkupljene na određen dan plaćanja kamata s promjenljivom kamatnom stopom, ako je zbroj svih iznosa plaćenih kamata po određenoj denominaciji, uključujući i iznos kamata koje se plaćaju na određen dan za tekuće**

obračunsko razdoblje ("**Ukupan iznos kamata**") jednak ili veći od iznosa koji je jednak **[upisati ciljnu kamatnu stopu]** posto specifičirane denominacije po pojedinoj Obveznici ("**Ciljni iznos kamate**"). **[U slučaju da ne postoji Ciljni iznos kamata, upisati:** Ciljni iznos kamata nije jednak zajamčenom ukupnom iznosu kamata za vrijeme trajanja Obveznica.] **[U slučaju da postoji Ciljni iznos kamata, upisati:** Ciljni iznos kamata nije zajamčen ukupan iznos kamata za rok trajanja obveznica.] **[U slučaju ciljne gornje granice kamata, upisati:** Maksimalan iznos promjenjivih kamata za pojedinu Obveznicu za promjenjivo kamatno razdoblje jednak je rezultatu oduzimanja (a) Ciljnog iznosa kamata i (b) zbroja svih fiksnih iznosa kamate i promjenjivih iznosa kamata plaćenih po određenom apoenu za sva prethodna kamatna razdoblja.] **[U slučaju da ne postoji ciljna gornja granice kamata, upisati:** Promjenjivi iznos kamata bit će plaćen u potpunosti iako Ukupan iznos kamata premašuje Ciljani iznos kamata u posljednjem promjenjivom kamatnom razdoblju.]]

**[[Izmjene i dopune Uvjeta, Zajednički predstavnik] [Sastanak imatelja, Preinake i Odricanje]**

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

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

Uključujući rangiranje **Status**  
Obveznica:

**[U slučaju Povlaštenih obveznica (osim hipotekarnih obveznica (*Hypothekendarlehen*), javnih obveznica (*Öffentliche Darlehen*) i pokrivenih obveznica (*fundierte Bankschuldverschreibungen*)) na koje Format kvalificiranih obveza nije primjenjiv ili na koje Format kvalificiranih obveza je primjenjiv a Neprivilegiran povlašteni Status nije primjenjiv, upisati:** Obveznice predstavljaju izravne, bezuvjetne, neosigurane i nepodređene obveze Izdavatelja i međusobno imaju rang *pari passu* te (podložno važećim zakonskim izuzecima i bez utjecaja na gore navedeno) obveze plaćanja Izdavatelja na temelju Obveznica imaju rang *pari passu* prema svim ostalim neosiguranim i nepodređenim obvezama Izdavatelja, sadašnjim i budućim.]

**[U slučaju Povlaštenih obveznica (osim hipotekarnih obveznica (*Hypothekendarlehen*), javnih obveznica (*Öffentliche Darlehen*) i pokrivenih obveznica (*fundierte Bankschuldverschreibungen*)) na koje su primjenjivi Format kvalificiranih obveza i Neprivilegiran povlašteni Status, upisati:**

(a) Svrha Obveznica je biti u skladu s "minimalnim zahtjevima za vlastiti kapital i kvalificirane obveze" (MREL) na temelju **[unijeti konkretnu odredbu (ako postoji)]** BaSAG-a.

(b) Obveze temeljene na Obveznicama su izravne, bezuvjetne, neosigurane i nepodređene obveze Izdavatelja koje imaju jednak prvenstveni red, kako međusobno, tako i u odnosu na ostale neosigurane i nepodređene obveze Izdavatelja. Međutim, kao nepriviligirane povlaštene obveze Izdavatelja, (i) potraživanja iznosa glavnice Obveznica su podređena ostalim neosiguranim i nepodređenim obvezama Izdavatelja koje nemaju, sukladno njihovim uvjetima, jednak prvenstveni red s Izdavateljevim potraživanjima temeljem Obveznica, ili (ii) potraživanja iznosa glavnice Obveznica su podređena ostalim neosiguranim i nepodređenim obvezama Izdavatelja ako, i u mjeri u kojoj takve neosigurane i nepodređene obveze u slučaju insolventnosti Izdavatelja uživaju povlašten tretman na temelju zakona, ali su u svakom slučaju povlaštena u odnosu na instrumente Drugog prvenstvenog reda iz članka 63. CRR-a te su povlaštena u odnosu na sav podređen dug Izdavatelja čiji je prvenstveni red niži od Drugog.

Pri čemu:

**"BaSAG"** znači austrijski Zakon o sanaciji i oporavku banaka (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), uključujući njegove povremene izmjene i dopune, pri čemu sva upućivanja na mjerodavne članke BaSAG-a uključuju upućivanje na sve odredbe zakona kojima 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.]

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

Obveznice predstavljaju izravne, neosigurane i podređene obveze Izdavatelja i među sobom imaju rang *pari passu*. Izdavatelj pridržava pravo izdavanja podređenog dugovanja bilo koje vrste koje je u prvenstvenom redu prije Obveznica.

U slučaju stečaja ili likvidacije Izdavatelja, obveze plaćanja Izdavatelja na temelju Obveznica će biti rangirane u prvenstvenom redu plaćanja nakon nepodređenih i podređenih vjerovnika Izdavatelja čije tražbine imaju mjesto u prvenstvenom redu sukladno njihovim uvjetima, ili su određene da budu u prvenstvenom redu ispred Obveznica te će biti u prvenstvenom redu ispred tražbina dioničara, držatelja (druge) Zajedničke imovine razine 1 instrumenata sukladno odredbi članka 28. CRR-a kao i imatelja Dodatne razine 1 instrumenata sukladno odredbi članka 52. CRR-a Izdavatelja te pred svim drugim podređenim obvezama Izdavatelja za koje je u uvjetima određeno da su nastale kasnije od Obveznica.

Pri čemu:

**"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.]

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

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

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

Uključujući ograničenja tih prava:

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

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

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

**[U slučaju Povlaštenih obveznica na koje je Format kvalificiranih obveza primjenjiv, umetnuti:**

#### **Prijevremeni otkup iz regulatornih razloga**

Podložno mjerodavnim Odredbama i uvjetima za Obveznice, Obveznice mogu biti prijevremeno otkupljene, u cijelosti ali ne i djelomično, po nahođenju Izdavatelja, unutar propisanog roka od trenutka davanja obavijesti o tome, po Cijeni prijevremenog otkupa uvećanoj za kamate (ako postoje) koje se obračunavaju do datuma koji je bio određen kao datum otkupa (isključivo), ako Obveznice prestanu biti obveze koje zadovoljavaju "minimalne zahtjeve za vlastiti kapital i kvalificirane obveze" (MREL) na temelju **[unijeti konkretnu odredbu (ako postoji)]** BaSAG-a na neograničenoj

osnovi.

**"Cijena prijevremenog otkupa"** Obveznice iznosi [njena Konačna cijena otkupa] [*unijeti drugu Cijenu otkupa*].

#### **Uvjeti za otkup i nazadkupnju**

Svaki prijevremeni otkup i svaka nazadkupnja su podložni tome da Nadležno tijelo i/ili Tijelo nadležno za sanaciju Izdavatelju daju prethodno dopuštenje za prijevremeni otkup ili nazadkupnju u skladu s člankom 78. CRR-a, pri čemu se takvim dopuštenjem može, između ostalog, zahtijevati da (A) Izdavatelj zamijeni Obveznice s vlastitim instrumentima kapitala ili kvalificiranim obvezama koje su jednake ili veće kvalitete, a pod uvjetima koji su održivi uzimajući u obzir financijski kapacitet Izdavatelja; ili da (B) Izdavatelj dokaže na način koji je zadovoljavajući za Nadležno tijelo i/ili Tijelo nadležno za sanaciju da će vlastiti kapital i kvalificirane obveze Izdavatelja, nakon takvog prijevremenog otkupa ili nazadkupnje, nadići minimalne zahtjeve iz CRR-a, CRD-a IV i BRRD-a u postotku kojeg Nadležno tijelo i/ili Tijelo nadležno za sanaciju u to doba smatra potrebnim.

Kako bi se uklonila sumnja, bilo koje odbijanje Nadležnog tijela i/ili Tijela nadležnog za sanaciju da izda odobrenje sukladno odredbi članka 78. CRR-a neće predstavljati povredu iz bilo kojeg razloga.

Pri čemu:

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

**"BRRD"** znači Direktiva 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava (Direktiva o oporavku i sanaciji banaka), kako je implementirana u Austriji, te uključujući njene povremene izmjene i dopune, pri čemu sva upućivanja na mjerodavne članke BRRD-a uključuju upućivanje na sve primjenjive odredbe zakona kojim se ti članci s vremena na vrijeme izmjenjuju i dopunjuju ili zamjenjuju.

**"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 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.

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

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

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

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

Obveznice mogu biti otkupljene prema izboru Izdavatelja u cijelosti, ali ne i djelomično, i prije njihovog utvrđenog dospijeca uz

obavješćavanje Fiskalnog zastupnika i Imatelja o ranoj otkupnini (obavijest mora biti neopoziva) unutar određenog obavješćajnog roka i sukladno iznosu otkupnine navedenom u Uvjetima, ako postoji promjena u (i) važećem poreznom tretmanu Obveznica ili (ii) u regulatornom razvrstavanju Obveznica koje bi vjerojatno moglo rezultirati njihovim potpunim ili djelomičnim isključenjem iz vlastitih fondova ili reklasifikacijom na stupanj niže kvalitete u odnosu na vlastite fondove, (u svakom slučaju, prema individualnoj Izdavateljevoj osnovi i/ili konsolidiranoj osnovi Erste Group-a); te u svakom slučaju pod uvjetom da su ispunjeni određeni Uvjeti za otkup i nazadkupnju.

Gdje:

**"Erste Group"** označava Izdavatelja i njegova konsolidirana društva kćeri.

**"Društvo kćer"** znači bilo koje Izdavateljevo društvo kćer odredbi članka 4. stavaka (1) i (16) CRR-a.

#### **Uvjeti za otkup i nazadkupnju**

Bilo koji prijevremeni otkup i bilo koju nazadkupnju moguće je izvršiti samo ako je Nadležno tijelo i/ili Tijelo nadležno za sanaciju dalo Izdavatelju prethodno dopuštenje sukladno odredbi članka 78. CRR-a za prijevremeni otkup, pri čemu takvo dopuštenje može, između ostalog, zahtijevati da:

- (i) ili (A) Izdavatelj zamijeni Obveznice za vlastite instrumente kapitala jednake ili više kvalitete pod uvjetima koji su održivi za Izdavateljev kapacitet prihoda; ili (B) Izdavatelj dokaže na način koji je zadovoljavajući Nadležnom tijelu i/ili Tijelu nadležnom za sanaciju da će vlastiti kapital Izdavatelja nakon takvog prijevremenog otkupa ili nazadkupnje nadići minimalne zahtjeve postavljene u odredbi članka 92. stavka (1) CRR-a (i sve zahtjeve pričuva) uz maržu koju Nadležno tijelo i/ili Tijelo nadležno za sanaciju može smatrati potrebnom u to vrijeme; i
- (ii) u slučaju prijevremenog otkupa ili nazadkupnje prije pete godišnjice od datuma izdavanja Obveznica:
  - (A) Izdavatelj dokaže na način koji je zadovoljavajući Nadležnom tijelu i/ili Tijelu nadležnom za sanaciju da je primjenjiva promjena u poreznom tretmanu bitna te da ju nije bilo moguće razumno predvidjeti na datum izdanja Obveznica; i
  - (B) Nadležno tijelo i/ili Tijelo nadležno za sanaciju bude smatralo da je takva promjena dovoljno sigurna te da je Izdavatelj dokazao na način koji je Nadležnom tijelu i/ili Tijelu nadležnom za sanaciju zadovoljavajući da odnosnu promjenu u regulatornoj klasifikaciji Obveznica nije bilo moguće razumno predvidjeti na datum izdanja Obveznica.

Kako bi se uklonila sumnja, bilo koje odbijanje Nadležnog tijela i/ili Tijela nadležnog za sanaciju da izda odobrenje sukladno odredbi članka 78. CRR-a neće predstavljati povredu iz bilo kojeg razloga.

Pri čemu:

**"Tijelo nadležno za sanaciju"** znači tijelo iz § 2 br. 18. u vezi s §

3(1) BaSAG-a koje je odgovorno za sanaciju Izdavatelja.

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

"**Nadležno tijelo**" znači tijelo nadležno na temelju Članka 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. godine o pristupu aktivnostima kreditnih institucija i ulagačkih društava (*Direktiva IV o kapitalnim zahtjevima*), kako je primijenjena u Austriji te kako je povremeno izmijenjena i dopunjena ili zamijenjena. Svako upućivanje na odgovarajuće odredbe članaka CRD IV uključuje upućivanje na sve primjenjive odredbe zakona kojim se povremeno izmjenjuju i dopunjuju ti članci.]

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

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

**[U slučaju Povlaštenih obveznica (osim hipotekarnih obveznica (*Hypothekendarlehen*), javnih obveznica (*Öffentliche Pfandbriefe*) i pokrivenih obveznica (*fundierte Bankschuldverschreibungen*)) na koje je Format kvalificiranih obveza primjenjiv, a Prijevremena otplata nije primjenjiva, te u slučaju Podređenih obveznica, upisati:**

#### **Neplaćanje i insolventnost:**

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

**C.9** Nominalna stopa:

kamatna

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

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

Od, i uključujući, datum početka kamata kako slijedi:

|                  |                      |             |
|------------------|----------------------|-------------|
| od i uključujući | do, ali isključujući | po stopi od |
|------------------|----------------------|-------------|

|                 |                                                                                                                    |                                              |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| [upisati datum] | [upisati datum<br>(uključujući<br>Datum<br>dospijeća i<br>Odgođeni<br>datum<br>dospijeća (ako<br>je primjenjivo))] | [upisati<br>kamatnu stopu]<br>posto godišnje |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|

]

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

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

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

[Datum početka kamata

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

[Promjenjivi datumi početka plaćanja kamata

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

[Datumi početka plaćanja kamata

[Datumi plaćanja kamata: ●]

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

Fiksni datumi plaćanja kamata: ●]

[Promjenjivi datumi plaćanja kamata: ●]]

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

[Nije primjenjivo.]

[U slučaju Obveznica s promjenjivom kamatnom stopom, upisati:

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

|                  |                      |                                                            |
|------------------|----------------------|------------------------------------------------------------|
| od i uključujući | do, ali isključujući |                                                            |
| [upisati datum]  | [upisati datum]      | [plus] [/]<br>[minus]<br>[upisati Maržu]<br>posto godišnje |

]]

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

kamatno razdoblje, onda će se za kamatnu stopu relevantnog kamatnog razdoblja uzeti kamatna stopa prethodnog kamatnog razdoblja.]

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

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

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

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

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

|                  |                     |                                                            |
|------------------|---------------------|------------------------------------------------------------|
| od i uključujući | d, ali isključujući |                                                            |
| [upisati datum]  | [upisati datum]     | [plus] [/]<br>[minus]<br>[upisati Maržu]<br>posto godišnje |

]]

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

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

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

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

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

**[U slučaju ciljanog otkupa Obveznica s fiksnom prema proširenoj promjenjivoj kamatnoj stopi ili Obveznica s fiksnom prema proširenoj kamatnoj stopi, upisati: ● posto godišnje od datuma početka kamata do, ali ne uključujući, datum početka promjenjivih kamata i po promjenjivoj kamatnoj stopi koja će biti određena za svako kamatno razdoblje posebno od, i uključujući, datuma početka promjenjive kamatne do, ali isključujući, datum dospijeca, ili u slučaju da su Obveznice otkupljene ranije, dana prijevremenog otkupa. "Promjenjiva kamatna stopa" će biti [u slučaju faktora upisati: faktor ● pomnožen s] rezultat oduzimanja (a) Promjenjive kamatne stope 1 i (b) Promjenjive kamatne stope 2. "Promjenjiva kamatna stopa 1" bit će [u slučaju Obveznica gdje je s Promjenjivom kamatnom stopom 1 povezana Referentna kamatna stopa, upisati: [upisati broj, trajanje i naziv relevantne referentne kamatne stope] godišnje]** **[u slučaju Obveznica s Promjenjivom kamatnom stopom 1 koja je povezana s Referentnom stopom upisati: [upisati broj, trajanje i naziv relevantne referentne stopa] godišnje].** **"Promjenjiva kamatna stopa 2"** će biti **[u slučaju Obveznica gdje je Promjenjiva kamatna stopa 2 povezana s Referentnom kamatnom stopom upisati: [upisati broj, trajanje i naziv relevantne Referentne kamatne stope] godišnje]** **[U slučaju Obveznica gdje je Promjenjiva kamatna stopa 2 povezana s Referentnom stopom upisati: [upisati broj, trajanje i naziv relevantne Referentne stope] godišnje].** **[Maksimalna kamatna stopa ● posto godišnje.]** **[Minimalna kamatna stopa ● posto godišnje]]** **[U slučaju ciljanog otkupa Obveznica s fiksnom prema proširenoj promjenjivoj kamatnoj stopi, upisati: [U slučaju nezajamčenog ciljnog**

**iznosa kamata upisati:** Ciljni iznos kamata (vidi C.8) nije zajamčeni ukupni iznos kamata za vrijeme trajanja Obveznica] **[U slučaju zajamčenog ciljanog iznosa kamata upisati:** Minimalni promjenjivi iznos kamata plativ po Obveznici na posljednji dan plaćanja promjenjive kamate jednak je rezultatu oduzimanja (a) ciljanog iznosa kamata (vidi C.8) i (b) zbroja svih fiksnih iznosa kamata i promjenjivih iznosa kamata plaćenih po navedenoj denominaciji za sva prethodna kamatna razdoblja] **[u slučaju Maksimalnih ciljanih kamata upisati:** Maksimalni promjenjivi iznos kamata plativ po Obveznici za razdoblje promjenjive kamate jednak je rezultatu oduzimanja (a) ciljanog iznosa kamata (vidjeti C.8) i (b) zbroja svih fiksnih iznosa kamata i promjenjivoga iznosa kamata plaćenog po posebnoj denominaciji za sva prethodna kamatna razdoblja] **[u slučaju bez Maksimalnih ciljanih kamata upisati:** Promjenjivi iznos kamata bit će plaćen u cijelosti čak i ako ukupan iznos kamata (vidi C.8) prelazi ciljani iznos kamata (vidjeti C.8) u posljednjem promjenjivom kamatnom razdoblju.]]

**[U slučaju ciljanog otkupa Obveznica s fiksnom prema promjenjivoj kamatnoj stopi upisati:** ● posto godišnje od datuma početka kamata do, ali ne uključujući, datum početka promjenjivih kamata i po promjenjivoj kamatnoj stopi koja će biti određena za svako kamatno razdoblje od, i uključujući, datuma početka promjenjivih kamata do, ali isključujući, datum dospeljeća, ili u slučaju da su Obveznice otkupljene ranije, dan prijevremenog otkupa. "Promjenjiva kamatna stopa" bit će **[U slučaju Obveznica gdje je promjenjiva kamatna stopa povezana s referentnom kamatnom stopom upisati:** [upisati broj, trajanje i ime relevantne referentne kamatna stopa] godišnje] **[U slučaju Obveznica gdje su promjenjive kamatne stope povezane s referentnom stopom, upisati:** [upisati broj, trajanje i ime relevantnog referentne stope] godišnje] **[u slučaju Faktora upisati:** pomnožene s faktorom ● ] [Maksimalna kamatna stopa je ● posto godišnje] [Minimalna kamatna stopa je ● posto godišnje] **[u slučaju nezajamčenog ciljanog iznosa kamata upisati:** Ciljani iznos kamata (vidi C.8) nije zajamčeni ukupni iznos kamata za razdoblje trajanja Obveznica] **[U slučaju garantiranog ciljanog iznosa kamata, upisati:** Minimalni promjenjivi iznos kamata plativ po Obveznici na posljednji dan plaćanja/isplate promjenjive kamate jednak je rezultatu oduzimanja (a) ciljanog iznosa kamate (vidi C.8) i (b) zbroja svih fiksnih iznosa kamata i promjenjivih iznosa kamata plaćenih/isplaćenih po posebnoj denominaciji za sva prethodna kamatna razdoblja.] **[U slučaju postojanja gornje granica kamatne ciljnog iznosa kamata, upisati:** Najveći promjenjivi iznos kamata plaćen/isplaćen po Obveznici za razdoblje promjenjive kamate jednak je rezultatu oduzimanja (a) ciljanog iznosa kamate (vidi C.8) i (b) zbroja svih fiksnih iznosa kamata i promjenjivog iznosa kamata plaćenih/isplaćenih po navedenoj denominaciji za sva prethodna kamatna razdoblja.] **[U slučaju da ne postoji gornja granica ciljnog iznosa kamata, upisati:** Promjenjivi iznos kamata bit će plaćen u cijelosti, čak i ako ukupan iznos kamata (vidi C.8) prelazi ciljni iznos kamata (vidjeti C.8) u posljednjem promjenjivom kamatnom razdoblju.]]

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

"Promjenjiva kamatna stopa" će biti **[u slučaju da postoji faktor,**

**upisati:** faktor ● pomnoženo s] rezultatom oduzimanja (a) Promjenjive kamatne stope 1 i (b) Promjenjive kamatne stope 2.

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

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

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

**Datum dospjeća**

Datum dospjeća Obveznica je [upisati važeći Datum dospjeća].

**[Odgođeni datum dospjeća**

Odgođeni datum dospjeća Obveznica je [upisati važeći Odgođeni datum dospjeća].]

**Postupci otplate**

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

Naznaka prinosa:

**[Prinos izdanja]**

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

[Nije primjenjivo.]

Naziv zastupnika imatelja dužničkih jamstava:

**Ime Zastupnika Imatelja**

[Nije primjenjivo. Zajednički zastupnik nije određen Odredbama i uvjetima.]

**[upisati ime Zajedničkog zastupnika]**

**C.10** Ako jamstvo ima izvedenu komponentu u plaćanju kamata, jasno i sveobuhvatno objašnjenje kao pomoć ulagačima u razumijevanju kako vrijednost njihovog uloga utječe na vrijednost financijskog instrumenta/financijskih instrumenata, pogotovo u okolnostima u kojima su rizici najvidljiviji:

Nije primjenjivo. Obveznice nemaju izvedenu komponentu u plaćanju kamata.

**C.11** Naznaka da li se vrijednosni papiri nude na reguliranom tržištu ili će biti predmet

[Nije primjenjivo, Izdavatelj ne namjerava uključiti ovo konkretno pitanje.]

[Podnesen je zahtjev za uvrštenje Obveznica [u „Amtlicher Handel“

zahtjeva za stavljanje (službeno tržište)] [,] [i] [„Geregelter Freiverkehr“ (Sekundarno regulirano tržište)] Wiener Börse AG (Bečke burze)][,][i] [u vrijednosnih papira, s trgovanje na reguliranom tržištu Luksemburške burze (*Bourse de Luxembourg*)][,] [i] [trgovanje na Stuttgartskoj burzi (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)][,] [i] [i trgovanje na reguliranom tržištu ili Frankfurtskoj burzi (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [i] [SIX Swiss Exchange]].

drugim odgovarajućim tržištima uz naznaku imena tržišta:

## D. RIZICI

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

#### Rizici povezani s poslovanjem Erste Group-a

- Teški makroekonomski uvjeti i uvjeti na financijskom tržištu mogu imati značajan nepovoljan učinak na poslovanje Erste Group-a, njegovo financijsko stanje, rezultate i izgled poslovanja.
- Erste Group je bio pogođen i mogao bi nastaviti biti pogođen europskom dužničkom krizom, te je moguće da će biti primoran podnijeti gubitke vezane uz njegovo financiranje javnog duga određenih država.
- Erste Group se suočio i mogao bi se nastaviti suočavati s padanjem kvalitete kredita, posebno kao posljedica financijske krize ili gospodarskog pada.
- Erste Group podliježe značajnim rizicima koji proizlaze iz nemogućnosti ispunjavanja obveza od strane drugih ugovornih strana, te bi neispunjavanje obveza od strane drugih ugovornih strana moglo dovesti do gubitaka koji premašuju provizije Erste Group-a.
- Strategije ograničavanja rizika koje Erste Group koristi mogle bi se pokazati kao neučinkovite.
- Erste Group je suočen s padom vrijednosti sredstava osiguranja koja osiguravaju kredite za poslovne i stambene nekretnine.
- Tržišne fluktuacije i kolebanja bi mogli nepovoljno utjecati na vrijednost imovine Erste Group-a, smanjiti profitabilnost i otežati procjenjivanje fer vrijednosti neke njegove imovine.
- Erste Group je podložan riziku da likvidnost možda neće biti lako dostupna.
- Agencije za rejting bi mogle ukinuti, smanjiti ili povući rejting Erste Group Bank-a i/ili lokalnog subjekta koji je dio Erste Group-a ili države u kojoj Erste Group posluje, te bi takav postupak mogao nepovoljno utjecati na uvjete refinanciranja Erste Group Bank-a, te posebno na njegov pristup dužničkim tržištima kapitala.
- Novi vladini ili regulatorni zahtjevi, kao i promjene u shvaćanju adekvatnosti razine kapitalizacije i stupnja zaduženosti, mogli bi izložiti Erste Group povećanim zahtjevima ili standardima za kapitalizaciju, te ga primorati da u budućnosti prikupi dodatni kapital ili poveća likvidnost.
- Izdavatelj je izložen riziku promjena u poreznim propisima, posebice u odnosu na bankarske poreze i mogućnost uvođenja poreza na financijske transakcije.
- Izdavatelj možda neće biti u stanju zadovoljiti minimalne uvjete koji se odnose na vlastiti kapital i kvalificirane obveze.
- Izdavatelj je obavezan uplaćivati određene iznose Jedinostvenom fondu za sanaciju banaka (*Single Resolution Fund*), kao i *ex ante* financiranim fondovima sustava za osiguranje depozita; to Izdavatelju uzrokuje dodatna financijska opterećenja te stoga nepovoljno utječe Izdavateljev financijski položaj i rezultate poslovanja te na njegovo

financijsko stanje i poslovne rezultate.

- Ubuduće, Izdavalatelj može biti obvezan prestati trgovati financijskim instrumentima korištenjem vlastitog kapitala (*proprietary trading*) i/ili izdvojiti određene djelatnosti trgovanja iz svojeg osnovnog bankarskog poslovanja.
- Erste Group bi njegove strategije upravljanja rizikom, tehnike i postupci interne kontrole mogli izložiti neidentificiranim ili nepredviđenim rizicima.
- Poslovanje Erste Group-a uključuje operativne rizike.
- Svaka greška ili smetnja u ili povreda informacijskih sustava Erste Group-a, te svaki propust u ažuriranju tih sustava, mogu dovesti do smanjenja poslovanja i drugih gubitaka.
- Erste Group bi mogao imati poteškoća u zapošljavanju novih talenata ili zadržavanju kvalificiranih radnika.
- Erste Group Bank će možda morati pružiti financijsku potporu bankama unutar *Haftungsverbund*-a koje se nalaze u poteškoćama, što bi moglo imati za posljedicu značajne troškove i odvlačenje resursa od drugih aktivnosti.
- Do promjene kamatnih stopa dolazi zbog mnoštva čimbenika koji se ne nalaze pod kontrolom Erste Group-a, te takve promjene mogu imati bitno nepovoljan učinak na njegove financijske rezultate, uključujući i na neto prihode od kamata.
- Budući da velik dio poslovanja, imovine i klijenata Erste Group-a dolazi iz država Srednje i Istočne Europe koje nisu članice Eurozone, Erste Group je izložen valutnom riziku.
- Dobit Erste Group Bank-a može biti niža ili čak negativna.
- Promjene u standardima Europske središnje banke koji se odnose na sredstva osiguranja mogla bi imati nepovoljan učinak na financiranje Erste Group-a i pristup likvidnosti.
- Erste Group posluje na visoko konkurentnim tržištima i natječe se s velikim međunarodnim financijskim institucijama, kao i sa snažnim lokalnim konkurentima.
- Većinski dioničar Erste Group Bank-a bi mogao biti u mogućnosti kontrolirati postupke dioničara.
- Usklađenost s propisima kojima se sprečava pranje novca, korupcija i financiranje terorizma uključuje značajne troškove i napore, a neusklađenost može imati teške pravne posljedice, kao i posljedice na ugled.
- Promjene zakona o zaštiti potrošača kao i primjena ili tumačenje tih zakona mogu ograničiti naknade i druge iznose koje Erste Group može naplatiti za određene bankovne transakcije, te bi mogle omogućiti potrošačima da traže povrat određenih, već plaćenih, naknada i kamata.
- Integracija potencijalnih budućih stjecanja može dovesti do novih izazova u poslovanju.

#### **Rizici koji se odnose na tržišta na kojima Erste Group posluje**

- Izlazak jedne ili više država iz Eurozone bi mogao imati nepredvidive posljedice za financijski sustav i šire gospodarstvo, te potencijalno dovesti do smanjenja obujma poslovanja, pada vrijednosti imovine i gubitaka u poslovanju čitavog Erste Group-a.
- Erste Group posluje na tržištima u nastajanju na kojima bi moglo doći do brzih gospodarskih ili političkih promjena, pri čemu bilo što od toga može imati nepovoljan učinak na financijsko stanje i rezultate poslovanja Erste Group-a.
- Obećana sredstva Europske unije možda neće biti plasirana ili EU i/ili međunarodne kreditne institucije možda neće usvojiti daljnje programe pomoći.
- Gubitak povjerenja klijenata u poslovanje Erste Group-a ili u bankarsko poslovanje

općenito, moglo bi imati za posljedicu neočekivano velik stupanj povlačenja pologa klijenata, što bi moglo imati bitno nepovoljan učinak na rezultate, financijsko stanje i likvidnost Erste Group-a.

- Problemi s likvidnošću s kojima su se suočile određene države Srednje i Istočne Europe bi mogli nepovoljno utjecati na širu regiju Srednje i Istočne Europe, kao i na poslovne rezultate i financijsko stanje Erste Group-a.
- Vlade u državama u kojima Erste Group posluje bi mogle reagirati na financijsku i gospodarsku krizu s povećanim protekcionizmom, nacionalizacijama ili sličnim mjerama.
- Erste Group može osjetiti nepovoljan učinak usporenog rasta ili recesije u bankarskom sektoru u kojem posluje, kao i sporijeg širenja Eurozone i Europske unije.
- Pravni sustavi i proceduralne zaštite u mnogim državama Srednje i Istočne Europe, a posebno u državama Istočne Europe, još nisu u potpunosti razvijeni.
- Primjenjivi stečajni zakoni i drugi zakoni i propisi koji uređuju prava vjerovnika u različitim državama Srednje i Istočne Europe mogu ograničiti mogućnosti Erste Group-a da naplati svoje tražbine po osnovi zajmova i kredita koji se ne otplaćuju ili se neuredno otplaćuju.
- Erste Group može biti primoran sudjelovati u ili financirati vladine programe podrške kreditnim institucijama ili financirati vladine programe konsolidacije proračuna, putem uvođenja bankovnih poreza i drugih davanja.

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

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

- Moguće je da Obveznice nisu prikladno ulaganje za ulagače koji nemaju dovoljno znanja, i/ili iskustva na financijskim tržištima, i/ili pristupa informacijama, i/ili financijskih sredstava i likvidnosti da bi snosili sve rizike ulaganja, i/ili temeljito razumijevanje uvjeta Obveznica, i/ili sposobnost procjene mogućih promjena u gospodarstvu, kamatnih stopa i drugih čimbenika koji bi mogli utjecati na njihovu investiciju.

#### Rizici vezani uz strukturu pojedinih Obveznica

- **[U slučaju Obveznica s fiksnim tečajem, upisati:** Imatelji Obveznica s fiksnim tečajem su izloženi riziku da cijena takvih Obveznica padne kao rezultat promjena kamatnih stopa na tržištu.]
- **[U slučaju Obveznica s promjenjivim stopama, Obveznica s fiksnim prema promjenjivim stopama, Obveznica s fiksnim prema obrnuto promjenjivim stopama, Obveznica s obrnuto promjenjivim stopama, Obveznica s fiksnim prema proširenim promjenjivim stopama, Obveznica s proširenim promjenjivim kamatnim stopama, Obveznica ciljanog otkupa s fiksnim prema proširenim promjenjivim stopama i Obveznica ciljanog otkupa s fiksnim prema promjenjivim stopama upisati:** Imatelji [Obveznica s promjenjivim stopama] [Obveznica s fiksnim prema promjenjivim stopama] [Obveznica s fiksnim prema obrnuto promjenjivim stopama] [Obveznica s obrnuto promjenjivim stopama] [Obveznica s fiksnim prema proširenim promjenjivim stopama] [Obveznica s proširenim promjenjivim kamatnim stopama] [Obveznica ciljanog otkupa s fiksnim prema proširenim promjenjivim stopama] [Obveznica ciljanog otkupa s fiksnim prema promjenjivim stopama] mogu biti izloženi riziku fluktuacije razine kamatnih stopa zbog kojih je nemoguće unaprijed utvrditi prinos od tih Obveznica, te su izloženi riziku neizvjesnosti kamatnih prihoda. Euro Interbank Offered Rate („EURIBOR“) i ostali indikatori koji se smatraju „mjerilima“ su podložni nedavnim nacionalnim i međunarodnim regulatornim smjernicama i prijedlozima za reformiranje. Neke od tih reformi su već stupile na snagu dok se druge tek treba implementirati. Te reforme mogu rezultirati promjenama u tim mjerilima i mogu uzrokovati da se mjerilo (uključujući **[upisati relevantne Referentne kamatne stope i/ili Referentne stope]** (ako te reforme utječu na njih)) kreće različito nego u prošlosti, ili da ima druge

posljedice koje nije moguće predvidjeti. Stoga, ulagači su suočeni s rizikom da bilo koje takve promjene mogu imati bitno nepovoljan učinak na vrijednost i iznos koji je plativ na temelju Obveznica.]

- **[U slučaju Obveznica s fiksnom prema fiksnoj ili fiksnom prema promjenljivoj kamatnoj stopi, upisati:** Obveznice s fiksnom prema fiksnoj i fiksnom prema promjenljivoj kamatnoj stopi sadrže kamatu po stopi koja se pretvara iz fiksne kamatne stopu u drugu fiksnu kamatnu stopu ili iz fiksne kamatne stope u promjenjivu kamatnu stopu. Imatelj snosi rizik da nakon takve konverzije, nova fiksna stopa može biti niža od tada prevladavajućih kamatnih stopa ili da kamatna marža Obveznica s fiksnom prema promjenljivoj kamatnoj stopi može biti manje povoljna od tada prevladavajućih kamatnih marži usporedivih Obveznica s promjenjivom kamatnom stopom koje su vezane uz istu referentnu stopu.]
- **[U slučaju Obveznica bez periodičnih plaćanja kamata upisati:** Imatelj Obveznica bez kupona je izložen riziku da cijena takvih Obveznica padne kao rezultat promjena kamatnih stopa na tržištu. Cijene Obveznica bez kupona su nestabilnije od cijena Obveznica s fiksnim kamatnim stopama, i vjerojatno će promjene tržišnih kamatnih stopa na njih utjecati u većoj mjeri nego na Obveznice koje sadrže kamate i imaju sličan datum dospelosti.]
- **[U slučaju Obveznica s fiksnim prema obrnuto promjenjivim kamatnim stopama i u slučaju Obveznica s obrnuto promjenjivim kamatnim stopama upisati:** Imatelj Obveznica s obrnuto promjenjivim kamatnim stopama i Obveznica s fiksnim prema obrnuto promjenjivim kamatnim stopama trebaju imati na umu da se plaćene kamate i cijena takvih obveznica razvijaju suprotno tržišnoj kamatnoj stopi. Stoga, ako se tržišne kamatne stope povećaju, cijene takvih obveznica će se vjerojatno smanjiti. **[U slučaju Obveznica s fiksnom prema obrnuto promjenljivoj kamatnoj stopi stopa, upisati:** Nadalje, Imatelj Obveznica s fiksnom prema obrnuto promjenljivoj kamatnoj stopi snosi rizik da nakon prelaska s fiksne kamatne stope na promjenjivu kamatnu stopu, kamatna marža može biti manje povoljna od tada prevladavajućih kamatnih marži usporedivih Obveznica s obrnuto promjenjivom kamatnom stopom koje su vezane uz istu referentnu stopu.]]
- **[U slučaju Obveznica s fiksnom prema proširenoj promjenljivoj kamatnoj stopi i Obveznica s proširenom promjenjivom kamatnom stopom, upisati:** Ulagači u Obveznice s fiksnom prema proširenoj promjenljivoj kamatnoj stopi i u Obveznice s proširenom promjenjivom kamatnom stopom trebaju imati na umu da se plaćene kamate i cijena takvih obveznica ne razvijaju poput kamatne stope na tržištu, te se mogu razviti u suprotnom smjeru. Stoga je moguće da se kamatna stopa takvih obveznica smanji čak i ako se tržišne kamatne stope povećaju. **[U slučaju Obveznica s fiksnim prema proširenim promjenjivim kamatnim stopama, upisati:** Nadalje, imatelj Obveznica s fiksnim prema proširenim kamatnim stopama snosi rizik da nakon prelaska s fiksne kamatne stope na promjenjivu kamatnu stopu, kamatna marža može biti manje povoljna od tada prevladavajućih kamatnih marži usporedivih Obveznica s proširenom promjenjivom kamatnom stopom koje su vezane uz istu referentnu stopu.]]
- **[U slučaju Obveznica s fiksnom prema proširenoj promjenljivoj kamatnoj stopi s ciljnim otkupom i Obveznica s fiksnom prema promjenljivoj kamatnoj stopi s ciljnim otkupom, upisati:** Ulagač u Obveznice s fiksnom prema proširenoj promjenljivoj kamatnoj stopi s ciljnim otkupom i Obveznice s fiksnom prema promjenljivoj kamatnoj stopi s ciljnim otkupom treba imati na umu da će Obveznice biti automatski otplaćene ako je dosegnuta unaprijed određena razina kamata. Ako će Obveznice biti otplaćene, ulagač snosi rizik da će moći reinvestirati samo u ulaganja s manjim prinostom. Nadalje, Imatelj Obveznica s fiksnom prema [proširenoj] promjenljivoj kamatnoj stopi s ciljnim otkupom snosi rizik da nakon prelaska s fiksne kamatne stope na promjenjivu kamatnu stopu, kamatna marža može biti manje povoljna od tada prevladavajućih kamatnih marži usporedivih Obveznica s [proširenom] promjenjivom kamatnom stopom koje su vezane uz istu referentnu stopu. **[U slučaju Obveznica s fiksnom prema proširenoj promjenljivoj stopi s ciljnim otkupom, upisati:** Pored navedenog, Ulagači u Obveznice s fiksnom prema

proširenoj promjenjivoj kamatnoj stopi s ciljnim otkupom trebaju imati na umu da se plaćene kamate i cijena takvih obveznica ne razvijaju poput kamatne stope na tržištu, te se mogu razviti u suprotnom smjeru. Stoga je moguće da se kamatna stopa takvih obveznica smanji čak i ako se tržišne kamatne stope povećaju.]]

- U slučaju da bilo koje Obveznice budu otkupljene prije njihova dospijeca, Imatelj takvih Obveznica može biti izložen rizicima, uključujući i rizik da će njegov ulog imati manji prinos nego što je bilo očekivano (Rizik prijevremenog otkupa).
- **[U slučaju maksimalne kamatne stope, upisati:** U slučaju da postoji gornja granica kamatne stope, Imatelj neće moći imati korist od povoljnog razvoja iznad gornje granice kamatne stope.]
- **[U slučaju da je u Odredbama i uvjetima predviđeno da Imatelji donose odluke, upisati:** Ako je u odgovarajućim Odredbama i uvjetima za Obveznice određeno da Imatelji donose odluke, određena prava Imatelja mogu biti izmijenjena ili smanjena ili čak otkazana putem tih odluka, te bi one stoga mogle nepovoljno utjecati na Imatelje.]
- **[U slučaju da je u Odredbama i uvjetima predviđeno imenovanje Zajedničkog zastupnika, upisati:** Ako je u odgovarajućim Odredbama i uvjetima za Obveznice određeno da će se imenovati Zajedničkog zastupnika, Imatelj može biti lišen svog prava da zasebno ostvaruje svoja prava na način predviđen odgovarajućim Odredbama i uvjetima za Obveznice, a u odnosu prema Izdavatelju.]
- Pokrivene obveznice (*Fundierte Bankschuldverschreibungen*) i obveznice (*Pfandbriefe*) mogu biti otkupljene nakon njihovog Datuma dospijeca.
- Sud u Austriji može imenovati povjerenika (*Kurator*) za Obveznice koji ostvaruje prava i zastupa interese Imatelja u njihovo ime i za njihov račun, u kojem slučaju mogućnost Imatelja da pojedinačno ostvaruju svoja prava temeljena na Obveznicama može biti ograničena.
- Po nastanku određenog događaja, Obveznicama može biti smanjena knjižna vrijednost ili mogu biti pretvorene u udio u kapitalu, što može dovesti do gubitka dijela ili cjelokupnog ulaganja Imatelja u Obveznice (zakonska apsorpcija gubitka).
- Izdavatelj može biti podložan odlukama tijela nadležnog za sanaciju, koje također mogu imati negativan učinak na Obveznice.
- Izdavatelju nije zabranjeno izdavanje daljnjih dužničkih instrumenata ili preuzimanje daljnjih obveza.
- U slučaju insolventnosti Izdavatelja, deponirana sredstva su u prvenstvenom redu naplate ispred tražbina Imatelja na temelju njihovih Obveznica.

**[U slučaju Podređenih obveznica upisati:**

- Obveze Izdavatelja temeljene na Podređenim obveznicama predstavljaju neosigurane i podređene obveze koje su podređene zahtjevima svih nadređenih vjerovnika Izdavatelja.
- Imatelji su izloženi riziku da bi Izdavatelj mogao izdati podređene dužničke instrumente ili preuzeti podređene obveze koje su u prvenstvenom redu naplate ispred Podređenih obveznica.
- Podređene obveznice ne mogu biti prijevremeno otkupljene prema nahođenju Imatelja, a pravo Izdavatelja da prijevremeno otkupi ili nazadkupi Podređene obveznice podložno je ishodu prethodnog odobrenja od nadležnog tijela i/ili tijela nadležnog za sanaciju.]

**[U slučaju Povlaštenih obveznica na koje je primjenjiv Format kvalificiranih obveza, upisati:**

- Kvalifikacija Povlaštenih obveznica na koje je primjenjiv Format kvalificiranih obveza kao instrumenata koji su kvalificirani u smislu MREL-a je podložna neizvjesnosti.

- Povlaštene obveznice na koje je primjenjiv Format kvalificiranih obveza mogu biti otkupljene prije njihovog dospijeca iz regulatornih razloga.
- Povlaštene obveznice na koje je primjenjiv Format kvalificiranih obveza, a na koje nije primjenjiva Prijevremena otplata, predviđaju ograničene slučajeve povrede.
- "Podređene" povlaštene obveznice su nova vrsta instrumenata koja nema povijest trgovanja.]

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

- Moguće je da kreditni rejting Obveznica ne odražava na adekvatan način sve rizike ulaganja u takve Obveznice, agencije za dodjeljivanje kreditnog rejtinga mogu dodijeliti nezatražene rejtinge, te rejtingi mogu biti suspendirani, umanjeni ili povučeni, a što sve može imati nepovoljan utjecaj na tržišnu cijenu i cijenu trgovanja Obveznicama.
- Za Obveznice je mjerodavno njemačko i/ili austrijsko pravo, a promjene u važećim zakonima, propisima ili regulatornoj politici mogu imati nepovoljan utjecaj na Izdavatelja, Obveznice i Imatelje.
- Zakonski rok za podnošenje propisan njemačkim pravom bit će skraćen na temelju Odredaba i uvjeta primjenjivih na Obveznice, u kojem slučaju Imatelji mogu imati manje vremena za ostvarivanje prava koja proizlaze iz Obveznica.

#### **Rizici koji se općenito odnose na tržište**

- 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 cijene Obveznica.
- Imatelji mogu biti izloženi riziku da zbog buduće deprecijacije novca (inflacije), stvarni prinos ulaganja bude smanjen.
- Ne postoji jamstvo da će se razviti likvidno sekundarno tržište Obveznica ili, ako se razvije, da će opstati. Na nelikvidnom tržištu Imatelj možda neće moći prodati svoje Obveznice po pravednim tržišnim cijenama.
- U slučaju "up to" Obveznica, iz navedenog Ukupnog iznosa glavnice ne može se izvući nikakav zaključak.
- Postoji rizik da će trgovanje Obveznicama ili osnovama biti prekinuto ili obustavljeno, što može imati negativan učinak na cijenu tih Obveznica.
- Imatelji su izloženi riziku nepovoljnog razvoja tržišnih cijena svojih Obveznica do kojeg dolazi ako Imatelj proda Obveznice prije konačnog dospijeca tih Obveznica.
- U slučaju prijevremenog otkupa bilo koje Obveznice, postoji rizik da Imatelji možda neće moći reinvestirati prihode od Obveznica na način koji im omogućuje da zarade istu stopu povrata.
- Valutni rizici mogu nastupiti ako su financijske aktivnosti Imatelja izražene u valuti ili jedinici valute koja se razlikuje od Specificirane 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.
- Dodatni troškovi vezani posebno uz kupnju i prodaju Obveznica mogu značajno utjecati na mogućnost ostvarivanja dobiti temeljem tih Obveznica.
- Imatelji ovise o funkcionalnosti relevantnog klirinškog sustava.
- Primjenjivi porezni režim se 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.
- Izdavatelj je izložen sukobima interesa što može nepovoljno utjecati na Imatelje.

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

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

- Renminbi nije u potpunosti slobodno konvertibilan te i dalje postoje značajne prepreke za doznaku renminbija u Narodnu Republiku Kinu (dalje u tekstu: NRK), i izvan iste, a što može negativno utjecati na likvidnost Obveznica.
- Postoji samo ograničena raspoloživost renminbija izvan NRK, što može utjecati na likvidnost Obveznice i Izdavateljevu sposobnost da pribavi renminbi izvan NRK u svrhu ispunjavanja svojih obveza koje proizlaze iz Obveznica.
- Ulagачi u Obveznice su izloženi riziku da renminbi izgubi vrijednost u odnosu na valutu u kojoj je Imatelj uložio.
- Pod određenim uvjetima Izdavatelj ima pravo otkupiti Obveznice u američkim dolarima.
- Ulaganje u Obveznice je podložno fluktuacijama kamatnih stopa zbog daljnje liberalizacije propisa o kamatnim stopama.
- Dobici od prijenosa Obveznica mogu postati podložni oporezivanju porezom na dohodak na temelju poreznih zakona NRK.
- U NRK mogu nastati porezne posljedice u vezi s ulaganjem u Renminbi obveznice.]

## **E. PONUDA**

**E.2b** Razlozi za ponudu i Izdavatelj će neto prihode od izdavanja Obveznica koristiti za korištenje prihoda, ako su svoje opće potrebe financiranja te, u slučaju Podređenih obveznica, za učvršćivanje baze kapitala Izdavatelja, što su različiti od ostvarenja dobiti obveznica, za također razlozi za ponudu. i/ili ograničavanja određenih rizika:

**E.3** Opis odredaba i uvjeta ponude: **Ukupan iznos glavnice**  
[do] **[upisati ukupan iznos glavnice Obveznica]**  
**[Početna] Cijena izdanja [uvećanja za naknadu za izdanje]**  
**[upisati (Početnu) Cijenu izdanja Obveznica uvećanu za naknadu za izdanje, ako postoji]**  
**Specificirana denominacija**  
**[upisati specificiranu denominaciju]**  
**Minimalni i/ili maksimalni iznos prijave**  
**[upisati minimalni/maksimalni iznos prijave]**  
**Vrsta stavljanja u promet**  
**[upisati vrstu stavljanja Obveznica u promet]**  
**[Početak [i kraj] razdoblja [upisa]**  
**[upisati početak i kraj razdoblja upisa (ako postoje) za Obveznice]**  
**[upisati sva obvezivanja na kupnju i sva stavljanja u**

***promet od strane 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 takvi interesi.]***

***[Izdavatelj može u pogledu Obveznica povremeno djelovati u drugim svojstvima, kao kalkulacijski agent, što omogućava Izdavatelju da napravi izračune u pogledu Obveznica (npr. iznos kamata koje treba platiti) a koji su obvezujući za Imatelje. Ta činjenica bi mogla izazvati sukob interesa te bi mogla utjecati na vrijednost Obveznica.***

***Izdavatelj bi mogao koristiti svu ili dio dobiti od prodaje Obveznica kako bi sklopio pravne poslove u svrhu ograničavanja rizika što bi moglo utjecati na vrijednost Obveznica. Izdavatelj smatra da takva djelatnost ograničavanja rizika pod normalnim okolnostima neće biti od bitnog utjecaja na vrijednost Obveznica. Međutim, ne može se jamčiti da Izdavateljeve djelatnosti ograničavanja rizika neće utjecati na odnosnu vrijednost.***

***Uobičajeno je da radnici u financijskim institucijama kao što je Erste Group sklapaju poslove u svoje vlastito ime i za vlastiti račun što je podložno odredbama zakona o vrijednosnim papirima o osobnim transakcijama i zloupotrebi tržišta kao i zakonskim ili internim standardima poslovnog ponašanja. Radnicima i povezanim osobama je dopušteno da sudjeluju u ponudama vrijednosnih papira Erste Group-a. Nadalje, kad radnik kupuje Obveznice, dobije popust na tržišnu cijenu. Radnici Erste Group-a zaduženi za prodaju mogu biti motivirani da prodaju te Obveznice zbog vrijednosti poticaja koje dobivaju njihovom prodajom (ako je prodaja bila uspješna) što je podložno zakonima o vrijednosnim papirima i općenito zakonima koji reguliraju bankarski sektor te koji se primjenjuju na takve poticaje. Unatoč mjerama koje je Izdavatelj poduzeo kako bi osigurao pridržavanje primjenjivih zakona i internih pravila postupanja, ovo bi moglo stvoriti sukob interesa u pogledu dužnosti koje Izdavatelj ima prema Imateljima.***

***Nadalje, članovi Izdavateljeve Uprave i Nadzornog odbora mogu biti članovima uprava ili nadzornih odbora raznih drugih društava (osim Erste Group Banke), uključujući klijenata i ulagača u Erste Group Banku, koji se također mogu, izravno ili neizravno, natjecati s Izdavateljem. Članstvo te vrste može izložiti takve osobe mogućim sukobima interesa ako Izdavatelj aktivno održava poslovne odnose s navedenim društvima.]***

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

**E.7** Procijenjeni troškovi koje Izdavatelj ili ponuditelj naplaćuju ulagaču:

***[Nije primjenjivo budući da Izdavatelj neće ulagaču ili ponuditelju/ponuditeljima naplatiti nikakve takve troškove]***  
***[upisati opis takvih daljnjih troškova]***

## CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY

### SHRNUTÍ

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

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

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

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

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

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

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

## A. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

### A.1 Upozornění:

Toto shrnutí (dále jen „**Shrnutí**“) je nutno považovat za úvod do prospektu (dále jen „**Prospekt**“) Programu emise dluhopisů (dále jen „**Program**“).

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

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

Občanskoprávní odpovědnost nese pouze Erste Group

Bank AG („**Erste Group Bank**“), Am Belvedere 1, A-1100 Vídeň, Rakousko (jako emitent dle Programu, dále jen „**Emitent**“), která vyhotovila toto Shrnutí včetně jeho překladu, ale pouze v případě, že je toto Shrnutí při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní nebo pokud při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu neobsahuje základní informace, které mají pomoci investorům při úvahách o tom, zda investovat do Dluhopisů.

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

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

Emitent dává souhlas s tím, aby: (i) všechny úvěrové instituce dle Směrnice 2013/36/EU, které jednají jako finanční zprostředkovatelé při dalším prodeji nebo konečném umisťování 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 umisťování Dluhopisů, (společně dále jen „**Finanční zprostředkovatelé**“) používali Prospekt během příslušného nabídkového období, jak je stanoveno v Konečných podmínkách, během něhož může docházet k následnému dalšímu prodeji nebo konečnému umisťování Dluhopisů vydaných na základě Prospektu, za podmínky, že Prospekt bude nadále platit v souladu s § 6a KMG (*„rakouský zákon o kapitálovém trhu“*), který implementuje Prospektovou směrnici.

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

Emitent může v Konečných podmínkách stanovit další podmínky tohoto jeho souhlasu, týkající se užívání Prospektu. Emitent si vyhrazuje právo svůj souhlas s používáním Prospektu kdykoli odvolat s tím, že příslušné odvolání zveřejní na webových stránkách Emitenta na adrese [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com).

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

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

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 s ní konsolidované dceřiné společnosti.
- B.2** Sídlo a právní forma Emitenta, právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost a země jeho registrace: Erste Group Bank je akciová společnost (*Aktiengesellschaft*) založená a provozující svou činnost podle rakouského práva, zapsaná ve firemním rejstříku (*Firmenbuch*) obchodního soudu ve Vídni (*Handelsgericht Wien*) pod registračním číslem FN 33209 m. Sídlo Erste Group Bank se nachází ve Vídni, Rakouská republika, s místem podnikání na adrese Am Belvedere 1, A-1100 Vídeň. Rakousko.
- B.4b** Popis známých trendů, které mají vliv na Emitenta a na odvětví, v nichž působí: Uplynulá celosvětová finanční krize vedla ke zvýšení regulačních aktivit na vnitrostátní i mezinárodní úrovni a k přijímání nové regulace a striktnějšímu vymáhání povinností dle stávající regulace finančního odvětví, v němž působí Emitent. Regulační změny nebo iniciativy prosazující vymáhání povinností by mohly dále ovlivňovat finanční odvětví. Nové požadavky státních nebo regulačních orgánů a změny úrovně kapitálové angažovanosti, likvidity a investic by mohly vést ke zvýšení požadavků nebo zpřísnění norem týkajících se kapitálu a likvidity. Opatření státních orgánů a centrálních bank přijatá v reakci na finanční krizi by mohla závažným způsobem ovlivnit hospodářskou soutěž a mít dopad na investory finančních institucí.
- B.5** Je-li Emitent součástí nějaké skupiny, uveďte popis této skupiny a postavení Emitenta v ní: "Erste Group" se skládá z Erste Group Bank a z jejích dceřiných společností a účastí a patří k ní mj. Erste Bank Oesterreich v Rakousku, Česká spořitelna v České republice, Banca Comercială Română v Rumunsku, Slovenská sporiteľňa ve Slovenské republice, Erste Bank Hungary v Maďarsku, Erste Bank Croatia v Chorvatsku, Erste Bank Serbia v Srbsku a v Rakousku dále členské spořitelny Haftungsverbund, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent AG a další. Erste Group Bank působí jako mateřská společnost Erste Group a je vedoucí bankou v rakouském spořitelním sektoru.
- B.9** Uveďte údaje o prognózách nebo odhadech zisku, pokud byly zpracovány: Nepoužije se; žádná prognóza ani odhad zisku nebyl zpracován.
- B.10** Popis povahy veškerých výhrad obsažených v auditorské zprávě o historických finančních údajích: Nepoužije se; žádné výhrady nebyly vzneseny.

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

| <b>v mil. EUR<br/>(zaokrouhleno)</b>                                   | <b>31.12.2016<br/>auditováno</b> | <b>31.12.2015<br/>auditováno</b> |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Pasiva celkem                                                          | 208.227                          | 199.743                          |
| Vlastní kapitál celkem                                                 | 16.602                           | 14.807                           |
| Čistý úrokový výnos                                                    | 4.375                            | 4.445                            |
| Běžný výsledek hospodaření před zdaněním                               | 1.950                            | 1.639                            |
| Čistý výsledek hospodaření za období                                   | 1.537                            | 1.275                            |
| Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti | 1.265                            | 968                              |

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka za rok 2016.

| <b>v mil. EUR<br/>(zaokrouhleno)</b> | <b>31.3.2017<br/>neauditováno</b> | <b>31.12.2016<br/>auditováno</b> |
|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| Pasiva celkem                        | 222.798                           | 208.227                          |
| Vlastní kapitál celkem               | 16.894                            | 16.602                           |

  

| <b>v mil. EUR<br/>(zaokrouhleno)</b>                                   | <b>31.3.2017<br/>neauditováno</b> | <b>31.3.2016<br/>neauditováno</b> |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Čistý úrokový výnos                                                    | 1.051,3                           | 1.092,2                           |
| Běžný výsledek hospodaření před zdaněním                               | 434,7                             | 427,0                             |
| Čistý výsledek hospodaření za období                                   | 339,0                             | 322,6                             |
| Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti | 262,2                             | 274,7                             |

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 31. března 2017 s porovnanými finančními údaji za první čtvrtletí roku 2016 a za rok končící 31. prosince 2016, v tomto pořadí.

| <b>v mil. EUR<br/>(zaokrouhleno)</b> | <b>30.9.2017<br/>neauditováno</b> | <b>31.12.2016<br/>auditováno</b> |
|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| Pasiva celkem                        | 221.715                           | 208.227                          |
| Vlastní kapitál celkem               | 17.969                            | 16.602                           |

| <b>v mil. EUR<br/>(zaokrouhleno)</b>                                   | <b>30.9.2017<br/>neauditováno</b> | <b>30.9.2016<br/>neauditováno</b> |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Čistý úrokový výnos                                                    | 3.229,3                           | 3.267,5                           |
| Běžný výsledek hospodaření před zdaněním                               | 1.626,1                           | 1.828,7                           |
| Čistý výsledek hospodaření za období                                   | 1.260,2                           | 1.424,8                           |
| Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti | 987,6                             | 1.179,2                           |

Zdroj: Neauditovaná zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 30. září 2017 s porovnanými finančními údaji za třetí čtvrtletí končící 30. září 2016 a rok končící 31. prosince 2016, v tomto pořadí.

| <b>v mil. EUR<br/>(zaokrouhleno)</b>                                   | <b>31.12.2017<br/>auditováno</b> | <b>31.12.2016<br/>auditováno</b> |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Pasiva celkem                                                          | 220.659                          | 208.227                          |
| Vlastní kapitál celkem                                                 | 18.288                           | 16.602                           |
| Čistý úrokový výnos                                                    | 4.353                            | 4.375                            |
| Běžný výsledek hospodaření před zdaněním                               | 2.078                            | 1.950                            |
| Čistý výsledek hospodaření za období                                   | 1.668                            | 1.537                            |
| Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti | 1.316                            | 1.265                            |

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka za rok 2017.

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

Nenastaly žádné závažné nepříznivé změny ve výhlídkách Emitenta od 31. prosince 2017.

|             |                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             | hospodaření emitenta, k nimž došlo od data zveřejnění jeho poslední auditované účetní závěrky:                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|             | Popis významných změn ve finančním nebo obchodním postavení následující po období, k němuž se vztahují historické finanční údaje                        | Nepoužije se. Nenastaly žádné významné změny ve finančním postavení Emitenta od 31. prosince 2017.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>B.13</b> | 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>B.14</b> | Závislost Emitenta na ostatních subjektech ve skupině, pokud je členem skupiny:                                                                         | Emitent je mateřskou společností Erste Group a závisí tudíž na výsledcích hospodaření všech svých přidružených a dceřiných společností a společností ve skupině.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>B.15</b> | Hlavní činnosti Emitenta:                                                                                                                               | Erste Group poskytuje úplné spektrum bankovních a finančních služeb, včetně produktů vkladových a běžných účtů, hypotečního a spotřebitelského financování, financování investic a provozního kapitálu, privátního bankovníctví, investičního bankovníctví, správy aktiv, projektového financování, financování v oblasti mezinárodního obchodu, obchodování (tradingu), leasingu a faktoringu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>B.16</b> | 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 29,5% akcií Erste Group Bank připisováno DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („ <b>Erste Stiftung</b> “). To zahrnuje 11,1% hospodářského podílu Erste Stiftung, stejně jako akcie připadající Erste Stiftung prostřednictvím dohod o syndikátu uzavřených s CaixaBank, S.A., rakouskými spořitelny a dalšími stranami (tj. Sparkassenstiftungen a Anteilsverwaltungssparkassen, a Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung - Vienna Insurance Group), které vlastní 9,9%, 4,7% a 3,8%, v tomto pořadí. Podíl volně obchodovaných akcií činil 70,5% (z nichž 51,5% bylo drženo institucionálními investory, 5% drobnými investory, 13,2% neidentifikovanými institucionálními a soukromými investory a 0,8% zaměstnanci Erste Group) (všechny údaje jsou zaokrouhleny). |
| <b>B.17</b> | Úvěrový rating přidělený Emitentovi nebo jeho dluhovým cenným papírům na požádání Emitenta nebo s jeho spoluprací v ratingovém procesu:                 | Úvěrový rating přidělený Dluhopisům:<br>[Nepoužije se; Dluhopisům nebyl přidělen.] [ <b>vložte rating</b> ]<br>Úvěrový rating přidělený Emitentovi k 1. srpnu 2017:<br>Rating přidělený agenturou Standard & Poor's:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

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

Rating přidělený agenturou Moody's:

| Typ dluhopisů                     | Rating | Výhled    |
|-----------------------------------|--------|-----------|
| Nadřazené nezajištěné dlouhodobé  | A3     | Pozitivní |
| Nadřazené nezajištěné krátkodobé  | P-2    | -         |
| Podřízené                         | Baa3   | -         |
| Kryté dluhopisy veřejného sektoru | Aaa    | -         |
| Kryté hypoteční zástavní listy    | Aaa    | -         |

Rating přidělený agenturou Fitch:

| Typ dluhopisů                    | Rating | Výhled   |
|----------------------------------|--------|----------|
| Nadřazené nezajištěné dlouhodobé | A-     | Stabilní |
| Nadřazené nezajištěné 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 dluhové cenné papíry vydávané na doručitele v podobě [Trvalého globálního dluhopisu][Dočasného globálního dluhopisu směnitelného za Trvalý globální dluhopis]. Definitivní dluhopisy **[v případě všech Dluhopisů jiných než Dluhopisů bez pravidelných úrokových plateb uveďte: a kupóny]** se nevydávají.

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

**[V případě Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou**

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

**[V případě Dluhopisů s kombinovanou pevnou nebo pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou uved'te:** Tyto Dluhopisy jsou Dluhopisy, které ponesou zpočátku pevnou úrokovou sazbu, následovanou **[v případě Dluhopisů s kombinovanou pevnou sazbou uved'te:** další pevnou úrokovou sazbou, která bude určena na základě referenční sazby jednorázově k datu nebo před datem změny úrokové sazby] **[v případě Dluhopisů s kombinovanou pevnou a pohyblivou sazbou uved'te:** pohyblivou úrokovou sazbou, která bude stanovena ve vztahu ke každému období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě referenční [úrokové] sazby].]

**[V případě Dluhopisů s kombinovanou pohyblivou úrokovou sazbou nebo pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou uved'te (pokud se uplatní):** Kromě toho bude k [referenční [úrokové] sazbě [připočtena] [od referenční [úrokové] sazby odečtena] [marže] [a] [na referenční [úrokovou] sazbou bude aplikován faktor].]

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

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

**[V případě Dluhopisů s kombinovanou pevnou a reverzní pohyblivou úrokovou sazbou uved'te:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy, které ponesou zpočátku pevnou úrokovou sazbu, následovanou pohyblivou úrokovou sazbou, která bude stanovena pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě rozdílu (a) pevné procentní sazby a (b) referenční [úrokové] sazby [vynásobeno faktorem].]

**[V případě Dluhopisů s reverzní pohyblivou úrokovou sazbou uved'te:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy, které ponesou pohyblivou úrokovou sazbu, která bude stanovena pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě rozdílu (a) pevné procentní sazby a (b) referenční [úrokové] sazby [vynásobeno faktorem].]

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s kombinovanou pevnou a pohyblivou cílovou úrokovou sazbou uved'te:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy, které ponesou zpočátku pevnou úrokovou sazbu, následovanou **[v případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím uved'te:** pohyblivou úrokovou sazbou, která bude stanovena

pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě rozdílu referenční [úrokové] sazby 1 a referenční [úrokové] sazby 2 [s tím, že na výsledný rozdíl bude aplikován faktor]] **[v případě Dluhopisů s kombinovanou pevnou a pohyblivou cílovou úrokovou sazbou uveďte:** pohyblivá úroková sazba, která bude stanovena pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě referenční [úrokové] sazby [s tím, že na výsledný rozdíl bude aplikován faktor].]

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

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

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

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

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím uveďte:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy, které ponesou zpočátku pevnou úrokovou sazbu, následovanou pohyblivou úrokovou sazbou, která bude stanovena pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě rozdílu referenční [úrokové] sazby 1 a referenční [úrokové] sazby 2 [s tím, že na výsledný rozdíl bude aplikován faktor].]

**[V případě Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím uveďte:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy, které ponesou pohyblivou úrokovou sazbu, která bude stanovena pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě rozdílu referenční [úrokové] sazby 1 a referenční [úrokové] sazby 2 [s tím, že na výsledný rozdíl bude aplikován faktor].]

**[V případě všech Dluhopisů s výjimkou Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou a Dluhopisů bez periodické výplaty úrokového výnosu uveďte (pokud se uplatní):** [Pohyblivá úroková sazba podléhá [minimální] [a] [maximální] úrokové sazbě, tj. investor obdrží takovou

stanovenou úrokovou sazbu, bude-li úroková sazba vypočtená podle příslušných Podmínek [nižší] [nebo] [vyšší] než [minimální] [nebo] [maximální] úroková sazba.]]

#### **Emise sérií Dluhopisů**

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

#### **Identifikační čísla cenných papírů**

[ISIN: ●]

[WKN:●]

[Společný kód: ●]

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

**C.2** Měna emise cenných papírů:

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

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

Nepoužije se. Dluhopisy jsou volně převoditelné.

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

#### **Splacení**

Nebudou-li Dluhopisy dříve zcela nebo zčásti splaceny, odkoupeny a zrušeny, a s výhradou úprav provedených v souladu s Podmínkami, budou Dluhopisy splaceny k Datu splatnosti ve výši Konečné odkupní částky **[v případě hypotéčních zástavních listů (Hypothekenpfandbriefe), veřejných dluhopisů (Öffentliche Pfandbriefe) nebo krytých dluhopisů (fundierte Bankschuldverschreibungen), jejichž doba platnosti bude prodloužena v případě, že Emitent neuhradí zbývající souhrnou částku jistiny k Datu splatnosti, uveďte: nebo, v případě prodloužení doby platnosti Dluhopisů v souladu s ustanoveními Podmínek Dluhopisů, k Prodlouženému Datu Splatnosti]. „Konečná odkupní částka“** každého Dluhopisu bude součin Odkupní ceny a Specifikované denominace. „**Odkupní cena**“ činí **[vložit odkupní cenu v procentech]** procent.

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

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

**[V případě Nadřazených dluhopisů, u kterých se neuplatní Formát způsobilých závazků (Eligible Liabilities Format) nebo u kterých se Formát způsobilých závazků a Urychlení uplatní, uveďte: Urychlení**

Nastane-li případ prodloužení stanovený v Podmínkách, má každý Vlastník nárok prohlásit své Dluhopisy za splatné a požadovat jejich okamžité splacení v odkupní částce stanovené v Podmínkách [spolu s případným přirostlým

úrokem až do data splacení (ale s výjimkou tohoto data)].]

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

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

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

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

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

**Postavení**

**[V případě Nadřazených dluhopisů (s výjimkou hypotéčních zástavních listů (Hypothekenpfandbriefe),**

Včetně pořadí  
Dluhopisů:

veřejných dluhopisů (Öffentliche Pfandbriefe) a krytých dluhopisů (fundierte Bankschuldverschreibungen)), u kterých se neuplatní Formát způsobilých závazků (Eligible Liabilities Format) nebo u kterých se Formát způsobilých závazků uplatní a neuplatní se **Nepreferované nadřazené Postavení**, uveďte: Dluhopisy zakládají přímé, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta a jsou navzájem rovnocenné (*pari passu*), a (s výhradou platných zákonných výjimek a bez omezení platnosti výše uvedených ustanovení) jsou platební závazky Emitenta založené Dluhopisy rovnocenné (*pari passu*) všem ostatním současným i budoucím nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta.]

**[V případě Nadřazených Dluhopisů (jiných než hypotečních zástavních listů (Hypothekenspfandbriefe), veřejných dluhopisů (Öffentliche Pfandbriefe) a krytých dluhopisů (fundierte Bankschuldverschreibungen)), u kterých se uplatní Formát způsobilých závazků (Eligible Liabilities Format) a Nepreferované nadřazené Postavení, uveďte:**

(a) Dluhopisy mají účel kalkulovat s "minimálním požadavkem na kapitál a způsobilé závazky") (MREL), v souladu s **[uveďte konkrétní ustanovení (pokud se uplatní)]** BaSAG.

(b) Povinnosti vyplývající z Dluhopisů zakládají přímé, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta a jsou navzájem rovnocenné (*pari passu*), a rovnocenné (*pari passu*) všem ostatním nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta. Jako nepreferované nadřazené závazky Emitenta (i) jsou však pohledávky na částku jistiny Dluhopisů podřízené dalším nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta, které nejsou dle svých podmínek navzájem rovnocenné (*pari passu*) závazkům Emitenta z Dluhopisů, nebo (ii) jsou však pohledávky na částku jistiny Dluhopisů podřízeny ostatním nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta, jestliže a v takovém rozsahu, že takové nezajištěné a nepodřízené závazky mají v případě platební neschopnosti Emitenta přednostní zacházení ze zákona, ale jsou v každém případě nadřazené vůči nástrojům Tier 2 podle článku 63 CRR a jsou nadřazené vůči jakémukoli podřízenému dluhu Emitenta řazenému před Tier 2.

Při tom:

**"BaSAG"** znamená rakouský zákon o sanaci a likvidaci bank (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), v platném znění, a veškeré odkazy na příslušné oddíly tohoto zákona, včetně odkazů na jakákoli zákonná ustanovení, která mohou tyto oddíly 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.

**[V případě Podřízených dluhopisů uveďte:** Dluhopisy zakládají přímé, nezajištěné a podřízené závazky Emitenta a jsou rovnocenné (*pari passu*) navzájem. Emitent si vyhrazuje právo vydat podřízenou pohledávku jakéhokoli druhu, která bude v pořadí před Dluhopisy.

V případě platební neschopnosti nebo likvidace Emitenta budou platební závazky Emitenta v pořadí práva na výplatu následovat po nepodřízených věřitelích Emitenta a podřízených věřitelích Emitenta, jejichž pohledávky mají pořadí dle svých podmínek, nebo jsou vyjádřeny ve vyšším pořadí než Dluhopisy a budou mít přednostní pořadí před nároky akcionářů, vlastníků (jiných) nástrojů Common Equity Tier 1 (CET1) dle článku 28 Nařízení (EU) č. 575/2013 (Nařízení o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 - Capital Requirements Regulation - "CRR") a vlastníků nástrojů Additional Tier 1 (AT 1) dle článku 52 nařízení CRR Emitenta a před všemi ostatními podřízenými závazky Emitenta s výslovně stanoveným nižším pořadím než Dluhopisy dle jejich podmínek.

S tím, že:

"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.

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

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

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

Včetně omezení těchto práv:

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

**Předčasné splacení z daňových důvodů**

Dluhopisy mohou být dle rozhodnutí Emitenta zcela, ale nikoli zčásti, předčasně splaceny před stanoveným Datem splatnosti na základě neodvolatelného oznámení o předčasném splacení předaného ve stanovené lhůtě Fiskálnímu zástupci a Vlastníkům, v odkupní částce stanovené v Podmínkách, jestliže v důsledku jakékoli změny nebo doplnění právních předpisů Rakouské republiky nebo jejího samosprávného celku nebo daňového úřadu Rakouské republiky nebo takového celku nebo v důsledku jakékoli změny nebo doplnění oficiálního výkladu nebo aplikace těchto předpisů, kdy takové doplnění nebo změna nabude účinnost v den emise poslední tranše této série Dluhopisů nebo po takovém dni, bude Emitent povinen zaplatit dodatečné částky.]

**[V případě Nadřazených dluhopisů, u kterých se uplatní Formát způsobilých závazků , uveďte:**

**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 (výhradní), pokud jsou Dluhopisy vyloučeny ze závazků způsobilých pro "minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky" (MREL) podle **[uveďte konkrétní ustanovení (pokud se uplatní) ]** BaSAG na neomezeném a neuzavřeném základě.

"Částka předčasného splacení" Dluhopisu bude [její Konečná odkupní částka] **[uveďte další Odkupní částku]**.

**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 článkem 78 CRR 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 článkem 78 CRR nepředstavuje prodloužení za jakýmkoliv účelem.

Při tom:

**"Orgán pro řešení krize"** znamená orgán dle § 2 č. 18 v souvislosti s § 3(1) BaSAG, který odpovídá za řešení krize Emitenta.

**"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.

**"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 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.

**"Dceřiná společnost"** znamená jakákoli dceřiná společnost Emitenta podle článku 4(1)(16) CRR.

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

#### **[V případě Podřízených dluhopisů uveďte:**

##### **Předčasné splacení z daňových nebo regulatorních důvodů**

Dluhopisy mohou být dle rozhodnutí Emitenta zcela, ale nikoli zčásti, kdykoli předčasně splaceny před stanoveným datem splatnosti na základě neodvolatelného oznámení o předčasném splacení předaného ve stanovené lhůtě Fiskálnímu zástupci a Vlastníkům, v odkupní částce stanovené v Podmínkách, pokud dojde ke změně (i) platného daňového režimu Dluhopisů nebo (ii) regulatorní klasifikace Dluhopisů, která pravděpodobně povede k jejich úplnému či částečnému vyloučení z vlastního jmění nebo reklasifikaci na vlastní jmění nižší kvality (v každém případě na individuální bázi Emitenta a / nebo na konsolidovaném základě Erste Group); a v každém případě za předpokladu splnění určitých Podmínek splacení a odkupu.]

S tím, že:

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

**"Dceřiná společnost"** znamená jakákoli dceřiná společnost Emitenta podle článku 4(1)(16) CRR.

##### **Podmínky splacení a odkupu**

Jakékoli předčasné splacení a jakýkoli odkup podléhá předchozímu souhlasu Příslušného orgánu a/nebo Orgánu pro řešení krize v souladu s článkem 78 CRR o předčasném splacení, přičemž tento souhlas může být podmíněn mimo jiné tím, že:

- (i) buď (A) Emitent nahradí Dluhopisy jinými kapitálovými nástroji stejné nebo vyšší kvality, za podmínek udržitelných z hlediska ekonomických možností Emitenta; nebo (B) Emitent ke spokojenosti Příslušného orgánu a/nebo Orgánu pro řešení krize doloží, že kapitál Emitenta po takovém předčasném splacení nebo odkoupení bude přesahovat minimální kapitálové požadavky článku 92(1) CRR a jakékoliv požadavky kapitálových rezerv o takovou částku, kterou bude Příslušný orgán a/nebo Orgán pro řešení krize považovat za nezbytnou v daném čase; a
- (ii) v případě jakéhokoli předčasného splacení nebo odkoupení před pátým výročím data vydání Dluhopisů:
  - A) Emitent ke spokojenosti Příslušného orgánu a/nebo Orgánu pro řešení krize doloží, že příslušná změna v daňovém režimu je podstatná a nebyla rozumně předvídatelná k datu vydání Dluhopisů; a
  - B) Příslušný orgán a/nebo Orgán pro řešení krize považuje takovou změnu za dostatečně jistou a Emitent ke spokojenosti Příslušného orgánu a/nebo Orgánu pro řešení krize doloží, že příslušná změna v regulační klasifikaci Dluhopisů nebyla rozumně předvídatelná k datu vydání Dluhopisů.

Pro vyloučení pochybností, jakékoliv odmítnutí Příslušného orgánu a/nebo Orgánu pro řešení krize udělit povolení v souladu s článkem 78 CRR nepředstavuje prodloužení za jakýmkoliv účelem.

S tím, že:

**"Orgán pro řešení krize"** znamená orgán dle § 2 č. 18 v souvislosti s § 3(1) BaSAG, který odpovídá za řešení krize Emitenta.

**"BaSAG"** znamená rakouský spolkový zákon o sanaci a likvidaci bank (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz), v platném znění, a veškeré odkazy na příslušné oddíly tohoto zákona, včetně odkazů na jakákoli zákonná ustanovení, která mohou tyto oddíly změnit nebo nahradit.

**"Příslušný orgán"** znamená příslušný orgán dle článku 4(1)(40) CRR, který vykonává 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 příslušné články CRD IV, včetně odkazů na všechna platná ustanovení zákona, která mohou tyto články změnit nebo nahradit.]]

#### **[Předčasné splacení dle rozhodnutí Emitenta**

Dluhopisy mohou být předčasně splaceny dle rozhodnutí Emitenta před stanoveným datem splatnosti k datu nebo datům stanoveným v Podmínkách na základě zaslání neodvolatelného oznámení o předčasném splacení Vlastníkům ve stanovené oznamovací lhůtě v odkupních částkách uvedených v Podmínkách [spolu s případným přirostlým úrokem] **[V případě Podřízených dluhopisů uveďte:** Předčasné splacení je možné nejdříve po pěti letech od data emise a za předpokladu splnění podmínek splacení a odkoupení.]]

**[V případě Nadřazených Dluhopisů (jiných než hypotéčních zástavních listů (Hypothekenpfandbriefe), veřejných dluhopisů (Öffentliche Pfandbriefe) a krytých dluhopisů (fundierte Bankschuldverschreibungen)), u kterých se uplatní Formát způsobilých závazků (Eligible Liabilities Format) a neuplatní se Urychlení a v případě Podřízených dluhopisů, uveďte:**

#### **Neplacení a platební neschopnost**

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

**C.9** Nominální úroková sazba:

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

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

Od Data zahájení úročení včetně takto:

| od data včetně        | do data (s výjimkou takového data)                                                               | v sazbě                                      |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>[vložte datum]</b> | <b>[vložte datum (včetně Data splatnosti a Prodlouženého Data splatnosti (pokud se uplatní)]</b> | <b>[uveďte úrokovou sazbu] procent ročně</b> |

**]**

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

výplata úrokového výnosu.]

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

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

**[Datum zahájení úročení**

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

**[Datum zahájení pohyblivého úročení**

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

**[Data výplaty úroku**

[Data výplaty úroku: ●]

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

Data výplaty pevného úroku: ●]

[Data výplaty pohyblivého úroku: ●]]

[Nepoužije se.]

Není-li stanovena sazba, popište předmětné podkladové aktivum:

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

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

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

]]

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

bezprostředně předcházejícího úrokového období.]

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

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

● procent ročně od Data zahájení úročení do, ale vyjma, **[uveďte Datum změny úrokové sazby]** (dále jen „Datum změny úrokové sazby“) a v Druhé úrokové sazbě, která bude určena podle Podmínek jednorázově k Datu změny úrokové sazby nebo před Datem změny úrokové sazby, a to od Data změny úrokové sazby včetně do Data splatnosti nebo, pokud jsou Dluhopisy předčasně splaceny, do data předčasného splacení (s výjimkou tohoto data). „Druhá úroková sazba“ bude činit **[vložte číselný údaj, lhůtu a příslušnou referenční úrokovou sazbu]** ročně **[v případě Marže vložte:** [plus] [minus] marže ve výši ● procent ročně.] **[[a] vynásobeno faktorem ●].]**

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

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

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

**]]**

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

předcházejícího úrokového období, úrokovou sazbou pro příslušné Úrokové období bude úroková sazba bezprostředně předcházejícího úrokového období.]]

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

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

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

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím uveďte:** ● procent ročně od Data zahájení úročení do, ale vyjma Data zahájení pohyblivého úročení a v Pohyblivé úrokové sazbě, která bude určena pro každé úrokové období, a to od Data zahájení pohyblivého úročení včetně do Data splatnosti nebo, pokud jsou Dluhopisy předčasně splaceny, do data předčasného splacení (s výjimkou tohoto data). „**Pohyblivá úroková sazba**“ se bude rovnat **[v případě Faktoru uveďte: faktoru ● vynásobenému částkou] rozdílu mezi (a) Pohyblivou úrokovou sazbou 1 a (b) Pohyblivou úrokovou sazbou 2. „Pohyblivá úroková sazba 1“ bude činit [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba 1 vychází z Referenční úrokové sazby uveďte: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční úrokovou sazbu] ročně] [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba 1 vychází z Referenční sazby uveďte: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční sazbu] ročně]. „Pohyblivá úroková sazba 2“ bude činit [v případě Dluhopisů, jejichž**

**Pohyblivá úroková sazba 2 vychází z Referenční úrokové sazby uveďte:** [vložte číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční úrokovou sazbu] ročně [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba 2 vychází z Referenční sazby uveďte: [vložte číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční sazbu] ročně]. [Maximální úroková sazba je ● procent ročně.] [Minimální úroková sazba je ● procent ročně.] [v případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím uveďte: [v případě negarantovaného Cílového úrokového výnosu uveďte: Cílový úrokový výnos (viz C.8) není garantovaný celkový úrokový výnos za dobu platnosti Dluhopisů.] [v případě garantovaného Cílového úrokového výnosu uveďte: Minimální pohyblivý úrokový výnos z každého Dluhopisu splatný k poslednímu datu výplaty pohyblivého úroku se rovná rozdílu mezi (a) Cílovým úrokovým výnosem (viz C.8) a (b) součtem všech pevných a pohyblivých úrokových výnosů vyplacených v souvislosti s příslušnou denominací za všechna předcházející úroková období.] [v případě Maximálního cílového úrokového výnosu uveďte: Maximální pohyblivý úrokový výnos z každého Dluhopisu splatný za období platnosti pohyblivé úrokové sazby se rovná rozdílu mezi (a) Cílovým úrokovým výnosem (viz C.8) a (b) součtem všech pevných a pohyblivých úrokových výnosů vyplacených v souvislosti s příslušnou denominací za všechna předcházející úroková období.] [v případě neexistence Maximálního cílového úrokového výnosu uveďte: Pohyblivý úrokový výnos bude vyplacen v plné výši i v případě, že Celkový úrokový výnos (viz C.8) bude vyšší než Cílový úrokový výnos (viz C.8) v posledním období platnosti pohyblivé úrokové sazby.]]

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

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

**[V případě Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím uveďte:** Dluhopisy ponесou úrokový výnos na základě Pohyblivé úrokové sazby stanovené pro každé úrokové období. „Pohyblivá úroková sazba“ se bude rovnat **[v případě Faktoru uveďte:** faktoru ● vynásobenému částkou] rozdílu mezi (a) Pohyblivou úrokovou sazbou 1 a (b) Pohyblivou úrokovou sazbou 2. „Pohyblivá úroková sazba 1“ bude činit **[v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba 1 vychází z Referenční úrokové sazby uveďte:** [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční úrokovou sazbu] ročně] **[v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba 1 vychází z Referenční sazby uveďte:** [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční sazbu] ročně]. „Pohyblivá úroková sazba 2“ bude činit **[v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba 2 vychází z Referenční úrokové sazby uveďte:** [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční úrokovou sazbu] ročně] **[v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba 2 vychází z Referenční sazby uveďte:** [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční sazbu] ročně]. [Maximální úroková sazba je ● procent ročně.] [Minimální úroková sazba je ● procent ročně.]]

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

#### **Datum splatnosti**

Datum splatnosti dluhopisů je **[vložit příslušné Datum splatnosti]**.

#### **[Prodloužené Datum splatnosti**

Prodloužené Datum splatnosti Dluhopisů je **[uveďte příslušné Prodloužené Datum splatnosti].]**

#### **Postupy splacení**

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

Indikace výnosu:

#### **Emisní výnos**

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

**[Nepoužije se.]**

| Jméno zástupce<br>vlastníků dluhopisů:                                                                                                                                                                                                                                                                          | Jméno zástupce Vlastníků<br>[Nepoužije se. V Podmínkách nebyl jmenován žádný Společný zástupce.]<br>[uved'te jméno Společného zástupce]                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>C.10</b> Je-li v platbách úrokového výnosu z Dluhopisu obsažen derivátový komponent, jednoznačně a srozumitelně vysvětlíte tuto skutečnost tak, aby investoři mohli pochopit, jak je hodnota jejich investice ovlivněna hodnotou předmětného nástroje, zejména za okolností, kdy jsou rizika nejzřetelnější: | Nepoužije se. Dluhopisy nemají derivátovou složku ve výplatě úrokového výnosu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>C.11</b> Uved'te, zda cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování s výhledem na jejich distribuci na regulovaném trhu nebo na ekvivalentních trzích a označte příslušné trhy:                                                                                                     | [Nepoužije se, Emitent nezamýšlí obchodovat s touto konkrétní emisí.]<br><br>[Byla podána žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování [[na „Amtlicher Handel“ (oficiálním trhu)] [.] [a] [na „Geregelter Freiverkehr“ (druhém regulovaném trhu)] Wiener Börse AG (Vídeňské burzy)][.] [a] [k obchodování na regulovaném trhu lucemburské burzy (Bourse de Luxembourg)][.] [a] [k obchodování na stuttgartské burze (Baden-Württembergische Wertpapierbörse)][.] [a] [k obchodování na frankfurtské burze (Frankfurter Wertpapierbörse)] [a] [na švýcarské burze SIX]]]. |

## D. RIZIKA

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

#### Rizika související s obchodní činností Erste Group

- Obtížné makroekonomické podmínky a podmínky na finančních trzích mohou mít závažný nepříznivý účinek na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a výhled Erste Group.
- Erste Group byla a může být nadále ovlivňována krizí ohledně státního dluhu v Evropě a může by požádána o snížení své expozice ve vztahu k státnímu dluhu některých zemí.
- Erste Group čelila a může i v budoucnu čelit zhoršování kvality úvěrů, zejména v důsledku finančních krizí a hospodářských zvrátů.
- Erste Group je vystavena značnému riziku protistran a prodlení protistran může

vést ke ztrátám vyšším než její rezervy.

- Zajišťovací strategie Erste Group se mohou ukázat jako neúčinné.
- Erste Group je vystavena riziku snižování hodnoty zajištění komerčních a realitních úvěrů.
- Výkyvy a volatilita trhu může mít negativní dopad na hodnotu aktiv Erste Group, může snížit rentabilitu a ztížit stanovení reálné hodnoty některých jejích aktiv.
- Erste Group je vystavena nebezpečí toho, že nebude mít pohotově k dispozici likvidní prostředky.
- Ratingové agentury mohou pozastavit, snížit nebo odebrat rating Erste Group Bank a/nebo místního subjektu, který je součástí Erste Group, nebo země, kde Erste Group působí, a takové opatření může mít negativní dopad na podmínky refinancování Erste Group Bank, zejména na její přístup na úvěrové trhy.
- V důsledku nových státních nebo regulačních požadavků a změn v pojetí kapitálové angažovanosti mohou být na Erste Group kladeny zvýšené kapitálové požadavky a může být od ní požadováno, aby v budoucnu získala další kapitál nebo likviditu.
- Emitent podléhá rizikům souvisejícím se změnami v daňové úpravě, zejména týkající se bankovní daně nebo zavedení zdanění finančních transakcí.
- Emitent nemusí být schopen dostát minimálním požadavkům na výši vlastního jmění a oprávněných závazků.
- Emitent je povinen přispívat částky do společného záchranného fondu (Single Resolution Fund) a do *ex ante* financovaných fondů systémů pojištění vkladů; toto má za následek dodatečnou finanční zátěž pro Emitenta a tedy podstatný nepříznivý dopad na finanční postavení Emitenta a výsledky podnikání, finanční situaci a provozní výsledky.
- Emitent může být v budoucnosti povinen zanechat obchodování na vlastní účet (tzv. proprietary trading) a/nebo vyloučit určité obchodní činnosti ze své hlavní bankovní činnosti.
- Strategie a metody řízení rizik a interní kontrolní postupy Erste Group mohou způsobit, že bude vystavena neidentifikovaným nebo nepředpokládaným rizikům.
- Obchodní činnost Erste Group s sebou nese provozní rizika.
- Jakékoli selhání, přerušení nebo narušení informačních systémů Erste Group či pokud tyto systémy nebudou aktualizovány, může to mít za následek ušlé obchodní příležitosti a další ztráty.
- Erste Group může mít obtíže s náborem nových talentů nebo udržením kvalifikovaných zaměstnanců.
- od Erste Group Bank může být vyžadováno, aby poskytla finanční pomoc bankám Haftungsverbund, které se ocitly v nesnázích, což může mít za následek značné náklady a odvedení zdrojů z jiných aktivit.
- Změny úrokových sazeb jsou způsobeny mnoha faktory mimo kontrolu Erste Group a tyto změny mohou mít závažný nepříznivý dopad na její finanční výsledky, včetně čistého úrokového výnosu.
- Jelikož se značná část činnosti, aktiv a klientů Erste Group nachází v zemích

střední a východní Evropy, které nejsou součástí eurozóny, je Erste Group ohrožena měnovými riziky.

- Zisk Erste Group Bank může být nižší či dokonce záporný.
- Změna standardů ECB souvisejících se zajištěním může mít nepříznivý účinek na financování Erste Group a na její přístup k likviditě.
- Erste Group působí na vysoce konkurenčních trzích a soutěží s velkými mezinárodními finančními institucemi i se zavedenými místními soutěžiteli.
- Většinový akcionář Erste Group Bank může řídit opatření podniknutá akcionáři.
- Dodržování finančních předpisů proti praní špinavých peněz, proti korupci a proti terorismu vyžaduje značné náklady a úsilí a jejich nedodržení může mít závažné právní následky a závažný nepříznivý dopad na dobré jméno.
- Změny v předpisech na ochranu spotřebitelů a jejich uplatňování nebo výklad mohou omezit výši poplatků a dalších cen, které Erste Group účtuje za určité bankovní transakce, a mohou umožnit spotřebitelům požadovat vrácení některých z těchto poplatků a úroků uhrazených v minulosti.
- Další výzvy může způsobit integrace potenciálních budoucích akvizic.

#### **Rizika související s trhy, na nichž Erste Group působí**

- Odchod jedné nebo více zemí z eurozóny může mít nepředvídatelné následky pro finanční systém a širší ekonomiku a může potenciálně vést k poklesu úrovně obchodní činnosti, ke snižování hodnoty aktiv a ke ztrátě v celé obchodní činnosti Erste Group.
- Erste Group působí na nově se rozvíjejících trzích, které mohou procházet rychlými hospodářskými nebo politickými změnami, což může mít obojí nepříznivý dopad na finanční výkonnost a výsledek hospodaření.
- Vázané finanční prostředky EU nemusí být uvolněny a EU a/nebo mezinárodní úvěrové instituce nemusí přijmout další programy podpory.
- Ztráta důvěry klientů v podnikání Erste Group nebo bankovníctví vůbec může mít za následek neočekávaně vysokou úroveň stahování zákaznických vkladů, což může mít závažný nepříznivý účinek na výsledky, finanční situaci a likviditu Erste Group.
- Problémy některých zemí střední a východní Evropy s likviditou mohou mít nepříznivý účinek na širší středo- a východoevropský region a mohou mít negativní vliv na výsledky obchodní činnosti a finanční situaci Erste Group.
- Vlády států, v nichž Erste Group působí, mohou reagovat na finanční a hospodářské krize zvýšeným protekcionismem, znárodňováním nebo podobnými opatřeními.
- Erste Group může být nepříznivě ovlivněna pomalejším růstem nebo recesí v bankovním sektoru v němž působí a také pomalejší expanzí eurozóny a EU.
- Právní systémy a procesní ochrana v mnoha zemích střední a východní Evropy, zejména ve východoevropských zemích, nejsou ještě zcela rozvinuté.
- Příslušné insolvenční a jiné právní předpisy, které upravují práva věřitelů v jednotlivých středoevropských a východoevropských zemích, mohou omezovat

schopnost Erste Group dosáhnout úhrady nedobytných úvěrů a půjček.

- Od Erste Group může být vyžadováno, aby se podílela na financování programů státní podpory úvěrových institucí nebo na financování programů konsolidace státního rozpočtu, a to prostřednictvím zavedení zdanění bank a jiných poplatků.

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

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

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

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

- **[V případě Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem uveďte:** Vlastníci Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem jsou vystaveni riziku poklesu ceny těchto Dluhopisů v důsledku poklesu tržní úrokové sazby.]
- **[V případě Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem, Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým výnosem Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem, Dluhopisů s reverzním pohyblivým úrokovým výnosem, Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím, Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím, Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím a Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem uveďte:** Vlastníci [Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem] [Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým výnosem] [Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem] [Dluhopisů s reverzním pohyblivým úrokovým výnosem] [Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím] [Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím] [Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím] [Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem] mohou být vystaveni riziku výkyvů hladiny úrokových sazeb, což může znemožnit předem stanovit výši výnosu z těchto Dluhopisů, a také riziku nejistého úrokového výnosu. Evropská mezibankovní nabídková sazba („**EURIBOR**“) a další tzv. „referenční“ indexy jsou v poslední době reformovány regulačními předpisy a návrhy na národní i mezinárodní úrovni. Některé z těchto reforem jsou již účinné, jiné budou teprve zavedeny. Tyto reformy mohou způsobit změny referenčních indexů – tj. referenční indexy (včetně **[vložte [příslušnou Referenční úrokovou sazbu] [příslušné Referenční úrokové sazby] a/nebo [příslušnou Referenční sazbu] [příslušné Referenční sazby]]**) mohou (vlivem těchto reforem) dosahovat jiných hodnot než v minulosti – nebo mohou mít další důsledky, které nelze předvídat. Investoři tak čelí riziku, že tyto změny mohou mít podstatný nepříznivý dopad na hodnotu a odkupní cenu Dluhopisů.]]
- **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným nebo pevným a pohyblivým úrokovým výnosem uveďte:** Dluhopisy s kombinovaným pevným nebo pevným a

pohyblivým úrokem jsou úročeny v sazbě, která se mění z jedné pevné sazby na jinou pevnou sazbu nebo z pevné na pohyblivou sazbu. Vlastník nese riziko toho, že po takové změně bude nová pevná sazba nižší než převládající úrokové sazby nebo rozpětí u Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokem může být méně výhodné než v dané době převládající rozpětí u srovnatelných Dluhopisů s pohyblivým úrokem souvisejících se stejnou referenční sazbou.]

- **[V případě Dluhopisů bez periodické výplaty úroků uveďte:** Vlastník Dluhopisů s nulovým kupónem je vystaven riziku poklesu ceny těchto Dluhopisů k v důsledku změn tržní úrokové sazby. Volatilita cen Dluhopisů s nulovým kupónem je vyšší než u cen Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem a tyto Dluhopisy také více reagují na změny tržních úrokových sazeb než úročené Dluhopisy s podobnou splatností.]
- **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem nebo Dluhopisů s reverzním pohyblivým úrokovým výnosem uveďte:** Vlastník Dluhopisů s reverzním pohyblivým úrokovým výnosem nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem by měl vzít na vědomí, že zaplacený úrok a cena těchto dluhopisů se vyvíjí opačně než tržní úroková sazba, tj. pokud se tržní úroková sazba zvýší, cena těchto dluhopisů pravděpodobně klesne. **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem uveďte:** Vlastník Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem rovněž nese riziko, že po přechodu z pevného na pohyblivý úrok může být rozpětí méně příznivé než v dané době převládající rozpětí u srovnatelných Dluhopisů s reverzním pohyblivým úrokovým výnosem vycházející ze stejné referenční sazby.]]
- **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím uveďte:** Investor do Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím by měl vzít na vědomí, že zaplacený úrok a cena těchto dluhopisů se nevyvíjí stejně jako tržní úroková sazba a může se vyvíjet i opačně, tj. úrok z dluhopisů může klesnout i v případě, že tržní úroková sazba roste. **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím uveďte:** Vlastník Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím rovněž nese riziko, že po přechodu z pevného na pohyblivý úrok může být rozpětí méně příznivé než v dané době převládající rozpětí u srovnatelných Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím vycházející ze stejné referenční sazby.]]
- **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem uveďte:** Investor do Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem by měl vzít na vědomí, že tyto dluhopisy budou automaticky splaceny po dosažení předem stanovené výše úrokového výnosu. Pokud budou tyto dluhopisy splaceny, Investor nese riziko, že bude moci reinvestovat pouze do nástrojů s nižším výnosem. Vlastník Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým [výnosem] [rozpětím] nese riziko, že po přechodu z pevného na pohyblivý úrok může být rozpětí méně příznivé než v dané době převládající rozpětí u srovnatelných Dluhopisů s pohyblivým cílovým úrokovým [výnosem] [rozpětím]. **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým**

**úrokovým rozpětím uveďte:** Investor do Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím by rovněž měl vzít na vědomí, že zaplacený úrok a cena těchto dluhopisů se nevyvíjí stejně jako tržní úroková sazba a může se vyvíjet i opačně, tj. úrok z dluhopisů může klesnout i v případě, že tržní úroková sazba roste.]]

- Budou-li jakékoli Dluhopisy splaceny před datem splatnosti, může být jejich Vlastník vystaven rizikům, včetně rizika nižšího než očekávaného výnosu jeho investice (Riziko předčasného splacení).
- **[V případě maximální úrokové sazby uveďte:** Je-li stanoven maximální limit, Vlastník nemusí mít prospěch z příznivého vývoje nad rámec tohoto maximálního limitu.]
- **[V případě, že Podmínky obsahují ustanovení o usnesení Vlastníků, uveďte:** Pokud příslušné Podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o usnesení Vlastníků, mohou být určitá práva některých Vlastníků změněna, omezena nebo dokonce zrušena takovými usneseními, což může mít negativní dopad na tyto Vlastníky].
- **[V případě, že Podmínky obsahují ustanovení o jmenování Společného zástupce, uveďte:** Pokud příslušné Podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o jmenování Společného zástupce, může být Vlastník zbaven svého práva uplatňovat a vymáhat vůči Emitentovi svá práva dle Podmínek Dluhopisů vůči Emitentovi.]
- Rakouský soud může jmenovat správce (Kurator) Dluhopisů za účelem vykonávání práv a zastupování zájmů Vlastníků. V takovém případě může být schopnost Vlastníků samostatně uplatňovat svá práva z Dluhopisů omezena.
- Kryté dluhopisy (Fundierte Bankschuldverschreibungen) a zástavní listy (Pfandbriefe) mohou být splaceny po svém Datu splatnosti
- Dluhopisy mohou podléhat snižování hodnoty nebo převodu na majetkové cenné papíry, pokud nastane určitá spouštěcí událost, což může mít za následek ztrátu celé nebo části investic Vlastníků do Dluhopisů (zákonné vyrovnání ztrát).
- Emitent může podléhat rozhodovacím pravomocem, což může mít rovněž negativní vliv na Dluhopisy.
- Emitentovi nebude zakázáno vydávat další dluhopisové nástroje nebo nabývat další závazky.
- V případě platební neschopnosti Emitenta budou mít vklady vyšší pořadí než nároky Vlastníků na základě Dluhopisů.

**[V případě Podřízených dluhopisů uveďte:**

- Závazky Emitenta z Podřízených dluhopisů zakládají nezajištěné podřízené závazky, které jsou podřízeny závazkům všech nepodřízených věřitelů Emitenta.
- Vlastníci jsou vystaveni riziku, že Emitent může vydat podřízené dluhopisové nástroje nebo nabýt podřízené závazky, které jsou nadřazeny Podřízeným Dluhopisům.
- Podřízené Dluhopisy nemohou být předčasně splaceny dle rozhodnutí Vlastníka a jakákoli práva Emitenta na předčasné splacení nebo odkoupení Podřízených Dluhopisů podléhají předchozímu povolení příslušného úřadu a/nebo Orgánu pro řešení krize.]

**[V případě Nadřazených dluhopisů, u kterých se uplatní Formát způsobilých závazků (Eligible Liabilities Format), uveďte:**

- Kvalifikace Nadřazených dluhopisů, u kterých se uplatní Formát způsobilých závazků jako způsobilý nástroj MREL, je vystavena nejistotě.
- Nadřazené dluhopisy, u kterých se uplatní Formát způsobilých závazků, mohou být odkoupeny před splatností z regulatorních důvodů.
- Nadřazené dluhopisy, u kterých se uplatní Formát způsobilých závazků a neuplatní se Urychlení, umožňují omezené možnosti prodloužení.
- Nepreferované nadřazené cenné papíry jsou nové typy nástrojů, pro které neexistuje žádná historie obchodování.]

**Obecná rizika související s Dluhopisy**

- Úvěrové ratingy Dluhopisů nemusí adekvátně zachycovat všechna rizika investice do takových Dluhopisů, ratingové agentury mohou přiřadit nevyžádané ratingy a ratingy mohou být pozastaveny, sníženy nebo odebrány, což vše může mít nepříznivý účinek na tržní cenu Dluhopisů a na cenu, za níž je s nimi obchodováno.
- Dluhopisy se řídí německým a/nebo rakouským právem a změny v příslušných právních předpisech nebo regulační politice mohou mít nepříznivý dopad na Emitenta, Dluhopisy a na Vlastníky.
- Zákonná lhůta pro uplatnění nároků podle německého práva bude v Podmínkách Dluhopisů zkrácena a Vlastníci tak mohou mít méně času na uplatnění svých nároků z Dluhopisů.

**Obecná rizika související s trhem**

- Vlastníci jsou vystaveni riziku částečné nebo úplné neschopnosti Emitenta platit úrok a/nebo odkupní částky z Dluhopisů.
- Vlastníci nesou riziko rozšíření úvěrového rozpětí Emitenta, což bude mít za následek snížení ceny Dluhopisů.
- Vlastník může být vystaven riziku toho, že budoucí znehodnocování peněz (inflace) může vést ke snížení reálného výnosu z investice.
- Neexistuje jistota o tom, že se vytvoří likvidní druhotný trh pro Dluhopisy nebo že pokud se vytvoří, bude existovat i nadále. Na nelikvidním trhu se Vlastníkovi nemusí podařit prodat své Dluhopisy za reálnou tržní cenu.
- V případě Dluhopisů ve výši jistiny „až do“ nelze vyvozovat žádné závěry z uvedené Úhrnné částky jistiny.
- Existuje riziko toho, že obchodování s Dluhopisy nebo s podkladovými aktivy bude pozastaveno, přerušeno nebo ukončeno, což může mít negativní účinek na cenu takových Dluhopisů.
- Vlastníci jsou vystaveni riziku nepříznivého vývoje tržních cen jejich Dluhopisů, které se projeví, jakmile Vlastník prodá své Dluhopisy před jejich konečnou splatností.
- V případě předčasného splacení Dluhopisů existuje riziko toho, že Vlastníci nemusí být schopni reinvestovat výnos z Dluhopisů způsobem, který by jim přinesl stejnou návratnost.
- Kursová rizika mohou nastat tehdy, kdy je finanční činnost Vlastníka vedena v jiné

méně než Specifikovaná měna, v níž bude Emitent vyplácet jistinu a úrok. Státní a peněžní orgány mohou dále uložit devizová omezení, což může negativně ovlivnit příslušný měnový kurs.

- Financování nákupu Dluhopisů pomocí půjčky nebo úvěru může značně zvýšit ztrátu.
- Průvodní náklady související zejména s nákupem a prodejem Dluhopisů mohou mít značný dopad na ziskový potenciál Dluhopisů.
- Vlastníci se musí spoléhat na funkčnost příslušného clearingového systému.
- Příslušný daňový režim se může změnit k neprospěchu Vlastníků; proto je nutno pečlivě zvážit daňový dopad investice do Dluhopisů.
- Právní úvahy nad investicemi mohou omezit některé investice.
- Emitent je vystaven střetům zájmů, které mohou nepříznivě ovlivnit Vlastníky.

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

**Rizika související s Dluhopisy denominovanými v renminbi**

- Renminbi není zcela volně konvertibilní a na platby v renminbi do ČLR a z ČLR jsou stále uvalena značná omezení, která mohou mít nepříznivý dopad na likviditu Dluhopisů.
- Renminbi je jen omezeně dostupná mimo ČLR, což může mít dopad na likviditu Dluhopisů a na schopnost Emitenta zajišťovat zdroje renminbi mimo ČLR k obsluze Dluhopisů.
- Investoři, kteří investují do Dluhopisů, jsou vystaveni riziku poklesu hodnoty renminbi vůči měně, v níž Vlastník realizoval danou investici.
- Za určitých podmínek je Emitent oprávněn splatit Dluhopisy v US dolarech.
- Investice do Dluhopisů jsou vystaveny volatilitě úrokových sazeb v důsledku další liberalizace regulací úrokových sazeb.
- Výnosy z převodu Dluhopisů mohou podléhat dani z příjmu podle daňových zákonů ČLR.
- Pokud jde o investice do Dluhopisů Renminbi, mohou nastat daňové důsledky související s ČLR.]

## **E. NABÍDKA**

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

**E.3** Popis podmínek nabídky: Úhrnná částka jistiny  
[až do] **[Uveďte úhrnnou částku jistiny Dluhopisů]**  
**[Počáteční] Emisní kurs [plus emisní poplatek]**  
**[Uveďte (Počáteční) emisní kurs Dluhopisů a případný emisní poplatek]**

**Příslušná denominace**

**[Uved'te příslušnou denominaci]**

**Minimální a/nebo maximální částka žádosti**

**[Uved'te minimální/maximální částku žádosti]**

Typ distribuce

**[Uved'te typ distribuce Dluhopisů]**

**[Datum zahájení [a ukončení] případné upisovací lhůty]**

**[Uved'te datum zahájení a ukončení případné upisovací lhůty Dluhopisů]**

**[Uved'te informace o jakémkoli upisování nebo distribuci ze strany obchodníků nebo distributorů]**

Jiné nebo další podmínky

**[Uved'te jiné nebo další podmínky, jimiž se nabídka řídí]  
[Nepoužije se]**

**E.4** Popis jakéhokoli zájmu, který je významný pro emisi/nabídku, včetně střetu zájmů:

**[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 provádět výpočty ve vztahu k Dluhopisům (např. výši úroků, které mají být zaplaceny), které jsou závazné vůči Vlastníkům. Tato skutečnost by mohla vyvolat střet zájmů a může mít vliv na hodnotu Dluhopisů.

Emitent může použít veškerý výnos z prodeje Dluhopisů nebo jeho část k uzavření zajišťovacích (hedgingových) transakcí, které mohou ovlivnit hodnotu Dluhopisů. Emitent věří, že tato zajišťovací (hedgingová) činnost nebude mít za normálních okolností významný dopad na hodnotu Dluhopisů. Nicméně nemůže zajistit, že taková zajišťovací (hedgingová) činnost Emitenta nebude mít na hodnotu Dluhopisů vliv.

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

Dále, členové managementu Emitenta a dozorčí rady mohou působit v managementu nebo dozorčích radách různých dalších společností (jiných než Erste Group Bank), včetně zákazníků a investorů Erste Group Bank, které mohou také

soutěžit přímo či nepřímo s Emitentem. Řídící funkce tohoto druhu mohou tyto osoby vystavit možnému střetu zájmů, jestliže Emitent zachová aktivní obchodní vztahy s uvedenými společnostmi.]

[Popište jakýchkoliv další takové zájmy]

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

## HUNGARIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY

### ÖSSZEFOGLALÓ

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

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

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

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

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

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

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

## A. BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

**A.1.** Figyelmeztetés: Ezt az összefoglalót (az „Összefoglaló”) a Debt Issuance Program (a „Program”) tájékoztató (a „Tájékoztató”) bevezetőjének kell tekinteni.

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

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

lefordításának a költségeit viselnie kell.

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

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

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

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

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

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

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

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

## 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: A múltbeli globális pénzügyi válság nemzetközi és nemzeti szinten is a szabályozói tevékenység növekedéséhez vezetett, amelynek során a Kibocsátó működési területén szolgáló pénzügyi ágazatban új előírásokat hoztak, továbbá megszigorították a meglévő előírások betartását. A szabályozást érintő változások és az előírások betartását célzó kezdeményezések további kihatással lehetnek a pénzügyi ágazatra. Az új állami és szabályozói előírások és a megfelelő kapitalizáció, likviditási és tőkeáttételi szintek változásai megnövekedett tőke és likviditási követelményekhez és standardokhoz vezethetnek. Az állami és központi bankok által a pénzügyi válságra adott válaszreakciók jelentős kihatással lehetnek a versenyre, és érinthetik a pénzügyi intézmények befektetőit is.
- B.5.** Amennyiben a Kibocsátó egy csoport tagja, a csoport leírása és a Kibocsátó helyzete a csoporton belül: Az „Erste Group” az Erste Group Bankból, annak leányvállalataiból és tulajdoni hányadaiból áll, ideértve 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 Horvátországon, az Erste Bank Serbia-t Szerbiában, valamint Ausztriában a Haftungsverbund, az s-Bausparkasse, az Erste Group Immorent AG, és egyéb entitások 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<br>(kerekítve)                                             | Auditált<br>2016.<br>december<br>31. | Auditált<br>2015.<br>december<br>31. |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Eszközök és források<br>összesen                                          | 208,227                              | 199,743                              |
| Saját tőke összesen                                                       | 16,602                               | 14,807                               |
| Nettó kamatbevétel                                                        | 4,375                                | 4,445                                |
| Folyamatos működés adózás<br>előtti eredmény                              | 1,950                                | 1,639                                |
| Időszakra vonatkozó adózott<br>eredmény                                   | 1,537                                | 1,275                                |
| Az anyavállalat<br>tulajdonosainak elkönnyvelhető<br>évi adózott eredmény | 1,265                                | 968                                  |

Forrás: 2016. évi Auditált Konszolidált Pénzügyi Beszámolók

| <b>Millió euróban<br/>(kerekítve)</b> | <b>Auditálatlan<br/>2017.<br/>március 31.</b> | <b>Auditált<br/>2016.<br/>december<br/>31.</b> |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
|---------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|

|                               |         |         |
|-------------------------------|---------|---------|
| Eszközök és források összesen | 222,798 | 208,227 |
|-------------------------------|---------|---------|

|                     |        |        |
|---------------------|--------|--------|
| Saját tőke összesen | 16,894 | 16,602 |
|---------------------|--------|--------|

| <b>Millió euróban<br/>(kerekítve)</b> | <b>Auditálatlan<br/>2017.<br/>március 31.</b> | <b>Auditálatlan<br/>2016.<br/>március 31.</b> |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|---------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|

|                    |         |         |
|--------------------|---------|---------|
| Nettó kamatbevétel | 1,051.3 | 1,092.2 |
|--------------------|---------|---------|

|                                            |       |       |
|--------------------------------------------|-------|-------|
| Folyamatos működés adózás előtti eredménye | 434.7 | 427.0 |
|--------------------------------------------|-------|-------|

|                                      |       |       |
|--------------------------------------|-------|-------|
| Időszakra vonatkozó adózott eredmény | 339.0 | 322.6 |
|--------------------------------------|-------|-------|

|                                                                                     |       |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Az anyavállalat tulajdonosainak elkönnyelhető, időszakra vonatkozó adózott eredmény | 262.2 | 274.7 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|

Forrás: 2017. március 31-ével készült Auditálatlan, Közbenső Összevont Konszolidált Pénzügyi Beszámoló a 2016. első negyedévében, illetőleg a 2016. december 31-ével végződő évben megállapított pénzügyi információkhoz viszonyítva.

| <b>Millió euróban<br/>(kerekítve)</b> | <b>Auditálatlan<br/>2017.<br/>szeptember<br/>30.</b> | <b>Auditált<br/>2016.<br/>december<br/>31.</b> |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|---------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------|

|                               |         |         |
|-------------------------------|---------|---------|
| Eszközök és források összesen | 221,715 | 208,227 |
|-------------------------------|---------|---------|

|                     |        |        |
|---------------------|--------|--------|
| Saját tőke összesen | 17,969 | 16,602 |
|---------------------|--------|--------|

| <b>Millió euróban<br/>(kerekítve)</b> | <b>Auditálatlan<br/>2017.<br/>szeptember<br/>30.</b> | <b>Auditálatlan<br/>2016.<br/>szeptember<br/>30.</b> |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
|---------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|

|                    |         |         |
|--------------------|---------|---------|
| Nettó kamatbevétel | 3,229.3 | 3,267.5 |
|--------------------|---------|---------|

|                                            |         |         |
|--------------------------------------------|---------|---------|
| Folyamatos működés adózás előtti eredménye | 1,626.1 | 1,828.7 |
|--------------------------------------------|---------|---------|

|                                      |         |         |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Időszakra vonatkozó adózott eredmény | 1,260.2 | 1,424.8 |
|--------------------------------------|---------|---------|

|                                                                                     |       |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------|
| Az anyavállalat tulajdonosainak elkönnyelhető, időszakra vonatkozó adózott eredmény | 987.6 | 1,179.2 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------|

Forrás: 2017. szeptember 30-ával készült Auditálatlan, Közbenső Összevont Konszolidált Pénzügyi Beszámoló a 2016. szeptember 30-ával végződő harmadik negyedévben, illetőleg a 2016. december 31-ével végződő évben megállapított pénzügyi információkhoz viszonyítva.

| Millió euróban<br>(kerekítve)                                             | Auditált<br>2017.<br>december<br>31. | Auditált<br>2016.<br>december<br>31. |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Eszközök és források<br>összesen                                          | 220,659                              | 208,227                              |
| Saját tőke összesen                                                       | 18,288                               | 16,602                               |
| Nettó kamatbevétel                                                        | 4,353                                | 4,375                                |
| Folyamatos működés adózás<br>előtti eredmény                              | 2,078                                | 1,950                                |
| Időszakra vonatkozó adózott<br>eredmény                                   | 1,668                                | 1,537                                |
| Az anyavállalat<br>tulajdonosainak elkönnyvelhető<br>évi adózott eredmény | 1,316                                | 1,265                                |

Forrás: 2017. évi Auditált Konszolidált Pénzügyi Beszámolók

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:

2017. 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. 2017. december 31. óta nem történt lényeges változás a Kibocsátó pénzügyi helyzetét tekintve.

**B.13.** A Kibocsátóval kapcsolatos bármilyen olyan aktuális esemény leírása, amely a Kibocsátó fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással van:

Nem alkalmazandó. Nincs olyan a Kibocsátóval kapcsolatos aktuális esemény, amely a Kibocsátó fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással lenne.

**B.14.** Amennyiben a Kibocsátó egy csoport tagja, bármely más csoporton belüli más társaságtól való

A Kibocsátó az Erste Group anyavállalata, és így függ a kapcsolt vállalatok, a leányvállalatok és a csoportba tartozó társaságok, és működésének üzemi eredményeitől.

függés:

**B.15.** A Kibocsátó fő tevékenységeinek a leírása:

Az Erste Group a banki és pénzügyi szolgáltatások teljes körét nyújtja, beleértve a letéti- és folyószámla termékeket, a jelzáloghitelezést, a fogyasztói finanszírozást, a befektetési- és a működő tőke finanszírozást, a privát banki tevékenységet és a befektetési banki tevékenységet, az eszközközkezelést, a projekt-finanszírozást, a nemzetközi kereskedelem finanszírozását, és a kereskedési, lízing- és faktoring tevékenységeket.

**B.16.** A Kibocsátó az általa ismert mélységben nyilatkozzon arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó valamely személy közvetlen vagy közvetett tulajdonában vagy irányítása alatt áll-e és amennyiben igen, ki által, továbbá részletezze az irányítás jellegét:

A jelen Tájékoztató napjától az Erste Group Bank részvényeinek 29.5%-át a DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**”) birtokolta. Ez tartalmazza az Erste Stiftung 11.1%-os gazdasági részesedését, valamint az Erste Stiftung által a CaixaBank S.A.-val, osztrák takarékbankokkal és más felekkel (azaz a Sparkassenstiftungen és az Anteilsverwaltungssparkassen, és a Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group) kötött szindikátusi szerződéseken keresztül birtokolt részvényeket, amelyek 9.9%-ot, 4.7%-ot és 3.8%-ot birtokolnak. A közkezhányad aránya 70.5% (ebből 51.5%-ot intézményi befektetők, 5.0%-ot magánbefektetők, 13.2%-ot ismeretlen intézményi és magánbefektetők és 0.8%-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 minősítése:

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

A Kibocsátó 2017. augusztus 1. napjával besorolt hitelminősítései:

A Standard & Poor's által adott minősítések:

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

A Moody's által adott minősítések:

| Hitelviszony típus                     | Minősítés | Kilátás |
|----------------------------------------|-----------|---------|
| Senior Nem Biztosított Hosszú Lejáratú | A3        | Pozitív |
| Senior Nem Biztosított Rövid           | P-2       | -       |

|                               |      |   |
|-------------------------------|------|---|
| Lejáratú                      |      |   |
| Alárendelt                    | Baa3 | - |
| Állampapír fedezetű kötvények | Aaa  | - |
| Jelzálog fedezetű kötvények   | Aaa  | - |

A Fitch által adott minősítések:

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

## C. ÉRTÉKPAPÍROK

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

### Osztály és Típus

Az Értékpapírok hitelviszonyt megtestesítő, bemutatóra szóló értékpapírok, amelyeket egy [Állandó Globális Értékpapír (*Permanent Global Note*)] [Állandó Globális Értékpapírra (*Permanent Global Note*) átváltható Ideiglenes Globális Értékpapír (*Temporary Global Note*)] testesít meg. Fizikai Értékpapírok **[minden Értékpapír esetében, kivéve a periodikus kamatfizetéseket nem biztosító Értékpapírok esetében az alábbiak illesztendőek be: és kamatszelvevények] kibocsátására nem kerül sor.**

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

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

**[Fixed to Fixed Rate vagy Fixed to Floating Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be: Az Értékpapírok olyan értékpapírok, amelyek kezdetben fix kamattal kamatoznak, ezt követően [Fixed to Fixed Rate Note-ok esetében az alábbi illesztendő be: egy másik fix kamattal kamatoznak, amelyet a kamatláb-változás napján vagy**

megelőző napon érvényes referenciaráta alapján határoznak meg.] **[Fixed to Floating Rate Note-ok esetében az alábbi illesztendők be:** egy változó kamattal kamatoznak, amelyet minden változó kamatozású időszak tekintetében külön megállapítanak a referencia [kamat] ráta alapján].]

**[Floating Rate Note-ok vagy Fixed to Floating Rate Note-ok esetében (amennyiben alkalmazandó) az alábbiak illesztendők be:** Ezenkívül [egy marzs [adódik] [kerül levonásra] a referencia [kamat] rátá[hoz][rátából] [és] [egy tényezőt alkalmaznak a referencia [kamat] rátához].]

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**[Spread Floating Interest Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:** Az Értékpapírok olyan értékpapírok, amelyek változó kamattal kamatoznak, amely minden változó kamatozású időszak tekintetében a referencia [kamat] ráta 1 és a referencia [kamat] ráta 2 különbsége] [a kivonás után megszorozva az együtthatóval].]

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

#### **Sorozatok kibocsátása**

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

#### **Értékpapír-azonosító Számok**

[ISIN: ●]

[WKN:●]

[Közös Kód: ●]

|             |                                                                                    | [egyéb: <b>[egyéb</b> <b>Értékpapír-azonosító</b> <b>Számok</b><br><b>beillesztendő]</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <b>C.2.</b> | Az értékpapír-kibocsátás pénzneme:                                                 | Az Értékpapírok kibocsátásának pénzneme: <b>[meghatározott pénznem beillesztendő]</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  |
| <b>C.5.</b> | Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó esetleges korlátozások leírása: | Nem alkalmazandó. Az Értékpapírok szabadon átruházhatók.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |
| <b>C.8.</b> | Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok leírása:                                       | <b>Visszafizetés</b><br>Hacsak korábban egészben vagy részben nem kerültek visszafizetésre vagy visszavételre, illetve érvénytelenítésre, valamint a Feltételekben és Kondíciókban foglalt módosításoknak megfelelően az Értékpapírok beváltása a Végleges Lejárat Összegében történik a Lejárat Napján <b>[jelzőlog alapú Pfandbriefe (Hypothekenpfandbriefe), közcélú Pfandbriefe (Öffentliche Pfandbriefe) vagy fedezett kötvények (fundierte Bankschuldverschreibungen) esetében, amelyek futamideje kiterjesztésre kerül abban az esetben, ha a Kibocsátó nem fizeti meg a fennálló teljes névértéket a Lejárat Napján az alábbiak illesztendőek be: vagy abban az esetben ha az Értékpapírok futamideje kiterjesztésre kerül az Értékpapírokra vonatkozó Feltételekben és Kondíciókban foglalt előírásoknak megfelelően a Kiterjesztett Lejárat Napján]. Az egyes Értékpapírok tekintetében a „Végleges Lejárat Összege” a Lejárat Ára és a Meghatározott Névérték szorzata. A „Lejárat Ára” [a lejárat árában kifejezve beillesztendő] százalék.</b> |  |

#### **[Korai lejárat a Tulajdonos választása szerint**

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

**[Senior Note-ok esetében, ahol az Aktiválható Kötelezettségek Formátuma nem alkalmazandó vagy ahol az Aktiválható Kötelezettségek Formátuma és az Akceleráció alkalmazandó az alábbiak illesztendőek be:**

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

**[Az alábbiak illesztendőek be Target Redemption Note-ok esetében Fixed to Spread Floating Interest Rate-el vagy Fixed to Floating Interest Rate-el:** Az Értékpapírok előzetesen visszafizetésre kerülnek az irányadó Változó

Kamatfizetési Napon, ha az összes meghatározott névértékenként kifizetett kamat összege, ideértve az aktuális kamatidőszakra vonatkozóan a kamatfizetési napon fizetendő kamat összegét is (a **"Teljes Kamat Összeg"**) megegyezik vagy meghaladja azt az összeget, amely egyenlő az Értékpapíronként meghatározott névérték **[Előírányzott Kamat Ráta beillesztendő]** százalékalával (**"Előírányzott Kamat Összeg"**). **[Garantált Előírányzott Kamat Összeg hiánya esetében az alábbi illesztendő be:** Az Előírányzott Kamat Összeg nem egy garantált teljes kamat összeg az Értékpapírok futamidejére vonatkozóan.] **[Garantált Előírányzott Kamat Összeg esetében az alábbi illesztendő be:** Az Előírányzott Kamat Összeg egy garantált teljes kamat összeg az Értékpapírok futamidejére vonatkozóan.] **[Előírányzott Kamat Felső Határ esetében az alábbi illesztendő be:** Az Értékpapíronként fizetendő maximum kamat változó összege a változó kamatidőszakra vonatkozóan megegyezik (a) az Előírányzott Kamat Összeg valamint (b) az összes fix kamatösszeg és az összes megelőző kamatidőszakra vonatkozóan meghatározott névértékenként kifizetett változó kamatösszegek összegének különbözetével.] **[Előírányzott Kamat Felső Határ hiánya esetében az alábbi illesztendő be:** A kamat változó összege teljes egészében kifizetendő, abban az esetben is, ha a Teljes Kamat Összeg meghaladja az Előírányzott Kamat Összeget az utolsó változó kamatidőszakban.]]

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

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

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

Ideértve az  
Értékpapírok rangsorát:

#### **Státusz**

**[Senior Note-ok esetében (kivéve a jelzálog alapú Pfandbriefek-et (Hypothekenpfandbriefe), a közcélú Pfandbriefek-et (Öffentliche Pfandbriefe) és a fedezett kötvényeket (fundierte Bankschuldverschreibungen)) ahol az Aktiválható Kötelezettségek Formátuma nem**

**alkalmazandó vagy ahol az Aktiválható Kötelezettségek Formátuma és a Nem Preferált szenior Státusz nem alkalmazandó az alábbiak illesztendőek be:** Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymás között azonosan rangsorolódnak, továbbá (valamennyi alkalmazandó jogszabályi kivételre tekintettel és a fentiek sérelme nélkül) a Kibocsátó Értékpapírokon alapuló fizetési kötelezettségei azonosan rangsorolódnak a Kibocsátó minden más jelenlegi vagy jövőbeni nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeivel.]

**[Senior Note-ok esetében (kivéve a jelzálog alapú Pfandbriefek-et (Hypothekenpfandbriefe), a közcélú Pfandbriefek-et (Öffentliche Pfandbriefe) és a fedezett kötvényeket (fundierte Bankschuldverschreibungen)) ahol az Aktiválható Kötelezettségek Formátuma és a Nem Preferált szenior Státusz alkalmazandó az alábbiak illesztendőek be:**

- (a) az Értékpapírok célja a "saját források és aktiválható kötelezettségek minimum követelményébe" (MREL) történő beszámítás a BaSAG szerint **[beillesztendő az egyedi feltétel (ha van ilyen)].**
- (b) Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymás között azonosan rangsorolódnak, valamint a Kibocsátó minden más jelenlegi vagy jövőbeni nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeivel azonosan rangsorolódnak. Azonban mint a Kibocsátó nem preferált szenior kötelezettségei (i) az Értékpapírok alapján fennálló névértékre vonatkozó követelések alárendeltek a Kibocsátó más nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeihez képest, amelyek a feltételeik szerint nem rangsorolódnak azonosan a Kibocsátó Értékpapírok alapján fennálló kötelezettségeivel, vagy (ii) az Értékpapírok alapján fennálló névértékre vonatkozó követelések alárendeltek a Kibocsátó más nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeihez képest akkor és olyan mértékben amennyiben az ilyen nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségek a törvény által előnyösebb bánásmódban részesülnek a Kibocsátó fizetéseképtelensége esetén, de minden egyes esetben szeniorként minősülnek a Tier 2 instrumentumokhoz képest a CRR 63. cikke szerint és szeniorként minősülnek a Kibocsátó bármely alárendelt kölcsönéhez képest, amelyek a Tier 2-t megelőzően rangsorolódnak.

Ahol:

**"BaSAG"** az osztrák bank helyreállításáról és szanálásáról szóló törvény (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), amely időről időre módosításra vagy helyettesítésre került, valamint bármely hivatkozás a BaSAG 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 került, valamint bármely hivatkozás a CRR releváns cikkeire magában foglal bármely alkalmazandó jogszabályra történő hivatkozást, amely időről időre módosítja vagy helyettesíti ezeket a cikkeket.]]

**[Alárendelt Értékpapírok esetében az alábbiak illesztendőek be:** Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, nem biztosított és alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymás között azonosan rangsorolódnak. A Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy bármilyen alárendelt kölcsönt kibocsásson amely az Értékpapírokat megelőzően rangsorolódik.

A Kibocsátó fizetéseképtelensége vagy felszámolása esetében a Kibocsátó Értékpapírokon alapuló fizetési kötelezettsége a kifizetés rendjében a rangsorban követi a Kibocsátó nem alárendelt hitelezőit és a Kibocsátó olyan alárendelt hitelezőit, akik követelése a vonatkozó feltételeik szerint rangsorolódik, vagy amelyek a rangsorban szeniorként vannak megjelölve, és elsőbbséget élvez a részvénytulajdonosok, a CRR 28. cikke szerinti (más) elsődleges alapvető tőkeinstrumentumok (Common Equity Tier 1) tulajdonosaihoz, csakúgy mint a CRR 52. cikke szerinti kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok (Additional Tier 1) tulajdonosaihoz képest, illetve a Kibocsátó valamennyi más olyan alárendelt kötelezettségeihez képest, amelyek a rangsorban juniorként vannak megjelölve.

Ahol:

"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 került, valamint bármely hivatkozás a CRR releváns cikkeire magában foglal bármely alkalmazandó jogszabályra történő hivatkozást, amely időről időre módosítja vagy helyettesíti ezeket a cikkeket.]]

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

**[Közcélú Pfandbriefe (Öffentliche Pfandbriefe) esetében az alábbiak illesztendőek be:** Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg és egymás között azonosan rangsorolódnak. A jelzáloghitel bankokról szóló osztrák törvényben (*Hypothekenbankgesetz*) foglaltakkal összhangban az Értékpapírok fedezetnek minősülnek, továbbá a Kibocsátó

minden más jelenlegi és jövőbeni közcélú *Pfandbriefe* (*Öffentliche Pfandbriefe*), alapján a nem alárendelt kötelezettségeivel azonosan rangsorolódnak.]

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

Ideértve ezen jogokra vonatkozó korlátozásokat:

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

#### **Korai lejárat adózási okok miatt**

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

**[Senior Note-ok esetében ahol az Aktiválható Kötelezettségek Formátuma alkalmazandó az alábbiak illesztendőek be:**

#### **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), amennyiben az Értékpapírok kizárásra kerülnek a kötelezettségek közül, amelyek aktiválhatóak a "saját források és aktiválható kötelezettségek minimum követelményére" (MREL) a BaSAG szerint **[beillesztendő az egyedi feltétel (ha van ilyen)]** korlátlan és nem maximált alapon.

Az Értékpapírok "Korai Lejárat Összege" [a Végleges Lejárat Összege] **[beillesztendő más Lejárat Összege]**.

#### **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 78. cikke szerint adott előzetes engedély a korai visszaváltásra vonatkozóan, mivel az ilyen engedély, többek között, előírhatja, hogy: (A) a visszaváltáskor vagy azt megelőzően a Kibocsátó olyan saját forrású tőkeinstrumentumokkal helyettesítse az Értékpapírokat, amelyek minőségileg az Értékpapírokkal azonosak vagy magasabb minőségűek, és amelyek a Kibocsátó bevétel termelési képessége szempontjából is fenntarthatóak; vagy (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 78. cikkével, semmilyen szempontból nem jelent nem teljesítést.

Ahol:

**"Szanálási Hatóság"** a BaSAG 3 § 1 bekezdéséhez kapcsolódó 2 § 18 bekezdése szerinti hatóságot jelenti, amely felelős a Kibocsátó szanálásáért.

**"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*), amelyet Ausztria implementált, és amely időről időre módosításra vagy helyettesítésre került, valamint bármely hivatkozás a BRRD releváns cikkeire magában foglal bármely alkalmazandó jogszabályra történő hivatkozást, amely időről időre módosítja vagy helyettesíti ezeket a cikkeket.

**"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*), amelyet Ausztria implementált, és amely időről időre módosításra vagy helyettesítésre került, valamint bármely hivatkozás a CRD IV releváns cikkeire 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.

**"Leányvállalat"** a Kibocsátó CRR 4. cikk 1. bekezdésének

16. pontja szerinti valamennyi leányvállalatát jelenti

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

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

#### **Korai lejárati adózási vagy szabályozási okok miatt**

Az Értékpapírok, a Kibocsátó választása szerint, a megadott lejárati időpontot megelőzően bármikor, visszaváltásra kerülhetnek egészben, de nem részben, a meghatározott értesítési határidőn belül a korai visszaváltásra vonatkozó előzetes értesítésnek a Pénzügyi Ügynök és a Tulajdonosok részére történő megküldésével (amely értesítés visszavonhatatlan) a Feltételekben és Kondíciókban meghatározott lejárati összegben, amennyiben változás következik be (i) az Értékpapírok adózási kezelését illetően, vagy (ii) az Értékpapírok szabályozói besorolását illetően, ami valószínűleg a saját forrásokból történő teljes vagy részleges kizárást vagy az újrabesorolást eredményezi a saját források alacsonyabb minőségű formájaként (minden egyes esetben a Kibocsátó egyéni alapján és/vagy az Erste Group összevont alapján), valamint feltéve, hogy minden esetben teljesülnek bizonyos Lejárati és Visszavételi Feltételek.

Ahol:

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

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

#### **Lejárati és visszavétel feltételei**

Az Értékpapírok bármely korai lejárathoz és bármely visszavételéhez szükséges az Illetékes Hatóság és/vagy a Szanálási Hatóság által a Kibocsátónak a CRR 78. cikke szerint adott előzetes engedély a korai visszaváltásra vonatkozóan, mivel az ilyen engedély, többek között, előírhatja, hogy:

- (i) (A) a visszaváltáskor vagy azt megelőzően a Kibocsátó olyan saját forrású tőkeinstrumentumokkal helyettesítse az Értékpapírokat, amelyek minőségileg az Értékpapírokkal azonosak vagy magasabb minőségűek, és amelyek a Kibocsátó bevétel termelési képessége szempontjából is fenntarthatóak; vagy (B) a Kibocsátó az Illetékes Hatóság és/vagy a Szanálási Hatóság számára kielégítő módon bizonyítsa, hogy a Kibocsátó saját forrásai – az ilyen korai visszaváltást vagy visszavételt követően – egy olyan marzssal haladják meg a CRR 92. cikkének 1. bekezdésében megállapított minimum követelményeket (valamint bármilyen tőke pufferkövetelményt) amelyet az Illetékes Hatóság és/vagy a Szanálási Hatóság abban az időpontban elfogadhatónak tekint; valamint
- (ii) az Értékpapírok kibocsátási időpontjának 5. évfordulóját megelőző bármely korai visszaváltás vagy visszavétel

esetében:

- (A) a Kibocsátó az Illetékes Hatóság és/vagy a Szanálási Hatóság számára kielégítő módon bizonyítsa, hogy az adójogi kezelésben alkalmazandó változás lényeges és nem volt ésszerűen előrátható az Értékpapírok kibocsátásnak időpontjában; és
- (B) az Illetékes Hatóságnak és/vagy a Szanálási Hatóság az ilyen változást elég biztosnak kell tekintenie és a Kibocsátó az Illetékes Hatóság és/vagy a Szanálási Hatóság számára kielégítő módon bizonyítja, hogy az Értékpapírok szabályozói besorolásában történt változás nem volt ésszerűen előrátható az Értékpapírok kibocsátásnak időpontjában.

Félreértések elkerülésére, az Illetékes Hatóság és/vagy a Szanálási Hatóság engedély megadására vonatkozó bármely elutasítása összhangban a CRR 78. cikkével, semmilyen szempontból nem jelent nem teljesítést.

Ahol:

**"Szanálási Hatóság"** a BaSAG 3 § 1 bekezdéséhez kapcsolódó 2 § 18 bekezdése szerinti hatóságot jelenti, amely felelős a Kibocsátó szanálásáért.

**"BaSAG"** az osztrák bank helyreállításáról és szanálásáról szóló törvény (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), amely időről időre módosításra vagy helyettesítésre került, valamint bármely hivatkozás a BaSAG releváns cikkeire magában foglal bármely alkalmazandó jogszabályra történő hivatkozást, amely időről időre módosítja vagy helyettesíti ezeket a cikkeket.

**"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*), amelyet Ausztria implementált, és amely időről időre módosításra vagy helyettesítésre került, valamint bármely hivatkozás a CRD IV releváns cikkeire magában foglal bármely alkalmazandó jogszabályra történő hivatkozást, amely időről időre módosítja vagy helyettesíti ezeket a cikkeket.]

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

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

**illesztendőek be:** Valamennyi ilyen korai lejárat csak a kibocsátás idejétől számított legalább öt év elteltét követően lehetséges és ha a lejárat és visszavétel feltételei teljesülnek.]]

**[Senior Note-ok esetében (kivéve a jelzálog alapú Pfandbriefek-et (Hypothekenpfandbriefe), a közcélú Pfandbriefek-et (Öffentliche Pfandbriefe) és a fedezett kötvényeket (fundierte Bankschuldverschreibungen)) ahol az Aktiválható Kötelezettségek Formátuma alkalmazandó és az Akceleráció nem alkalmazandó, valamint Subordinated Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:**

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

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

**C.9.** Névleges kamatláb:

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

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

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

| Az alábbi naptól kezdődően, az adott napot is beleértve | az alábbi napig, az adott napot nem beleértve                                                               | a kamatrátá mértéke                                  |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>[beillesztendő a dátum]</b>                          | <b>[beillesztendő a dátum(ideértve a Lejárat Napját és Kiterjesztett Lejárat Napját (ha alkalmazandó))]</b> | évi<br><b>[beillesztendő a Kamatláb]</b><br>százalék |

]

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

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

A nap, amelytől kezdődően kamat fizetendő és a kamatfizetés

#### **[Kamatszámítás Kezdőnapja**

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

esedékességének napjai:

### **Kezdőnapja].]**

#### **[Változó Kamatszámítás Kezdőnapja**

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

#### **[Kamatfizetési Napok**

[Kamatfizetési Napok: ●]

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

Fix Kamat Fizetési Napok: ●]

[Változó Kamat Fizetési Napok: ●]]

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

[Nem alkalmazandó]

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

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

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

]]

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

**[Interpoláció alkalmazása esetében az alábbiak illesztendők be:** A vonatkozó referencia-kamatláb meghatározása az [első] [utolsó] kamatidőszak tekintetében az interpolált kamatidőszaknál eggyel rövidebb időszakra vonatkozóan rendelkezésre álló referencia kamatláb és az

interpolált kamatidőszaknál eggyel hosszabb időszakra vonatkozóan rendelkezésre álló referencia kamatláb közötti lineáris interpolációval történik.]]

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

évi ● százalék a Kamatszámítás Kezdőnapjától **[beillesztendő a Kamatlábváltozás Napja]** (a „**Kamatláb-változás Napja**”) -ig, az adott napot nem beleértve, a Második Kamatláb szerint, amelynek meghatározása a Feltételekben és Kondíciókban foglaltaknak megfelelően történik a Kamatlábváltozás Napján vagy azt megelőzően, a Kamatlábváltozás Napjától kezdődően a Kamatlábváltozás Napját is beleértve a Lejárat Napjáig, a Lejárat Napját nem beleértve, vagy ha az értékpapírok korai lejáratára kerül sor, a korai lejárat napjáig. A „**Második Kamatláb**” **[beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Ráta]** **[Marzs esetében beillesztendő: [plusz] [mínusz] évi ● százalék mértékű marzs] [[és] szorozva az ● együtthatóval].]**

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

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

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

]]

[[és] szorozva az ● együtthatóval]. [A maximális kamatláb évi ● százalék.] [A minimális kamatláb évi ● százalék.] **[Amennyiben az Értékpapírok Memory Floater kamatstruktúrával rendelkeznek, beillesztendő:** Ha a kamatláb bármely, a fenti szabályokkal összhangban meghatározott kamatidőszak (a "vonatkozó

Kamatidőszak") tekintetében alacsonyabb, mint a közvetlenül megelőző kamatidőszakban érvényes kamatláb, akkor a vonatkozó Kamatidőszakban a közvetlenül megelőző kamatidőszakban érvényes kamatlábat kell irányadó kamatlábnak tekinteni.]]

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

évi • százalék a Kamatszámítás Kezdőnapjától a Változó Kamatszámítás Kezdőnapjáig, a Változó Kamatszámítás Kezdőnapját nem beleértve és a Változó Kamatláb szerint, amelynek meghatározása az egyes kamatidőszakok tekintetében történik a Változó Kamatszámítás Kezdőnapjától kezdődően a Változó Kamatszámítás Kezdőnapját is beleértve a Lejárat Napjáig, a Lejárat Napját nem beleértve, vagy ha az értékpapírok korai lejáratára kerül sor, a korai lejárat napjáig. A "Változó Kamatláb" a (a) • százalék és (b) **[Olyan Értékpapírok esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb egy Referencia Kamatlábhoz van kötve, beillesztendő: évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Kamatláb neve] [Olyan Értékpapírok esetében, ahol a Változó Kamatláb egy Referencia Rátához van kötve beillesztendő: évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Kamatláb neve] [Az Együtthető esetében beillesztendő: szorozva az együtthetővel •] különbségének az eredménye. [A maximális kamatláb évi • százalék.] [A minimális kamatláb évi • százalék.]]**

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

**[Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok vagy Fixed to Spread Floating Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:** évi • százalék a Kamatszámítás Kezdőnapjától a Változó Kamatszámítás Kezdőnapjáig, a Változó Kamatszámítás Kezdőnapját nem beleértve és a Változó Kamatláb szerint, amelynek meghatározása az egyes kamatidőszakok tekintetében történik a Változó Kamatszámítás Kezdőnapjától kezdődően a Változó Kamatszámítás Kezdőnapját is beleértve a Lejárat Napjáig, a Lejárat Napját nem beleértve, vagy ha az értékpapírok korai lejáratára kerül sor, a korai lejárat napjáig. A "Változó Kamatláb" a **[az Együtthető esetében beillesztendő: az együtthető • szorozva ]** a (a) Változó Kamatláb 1 és (b) a Változó Kamatláb 2 különbségének az eredménye. A "Változó Kamatláb 1" **[Olyan Értékpapírok**

esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb 1 egy Referencia Kamatlábhöz van kötve, beillesztendő: évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Kamatláb neve] [Olyan Értékpapírok esetében, ahol a Változó Kamatláb 1 egy Referencia Rátához van kötve beillesztendő: évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Ráta neve] . A "Változó Kamatláb 2" [Olyan Értékpapírok esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb 2 egy Referencia Kamatlábhöz van kötve, beillesztendő: évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Kamatláb neve] [Olyan Értékpapírok esetében, ahol a Változó Kamatláb 2 egy Referencia Rátához van kötve beillesztendő: évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Ráta neve] [A maximális kamatláb évi • százalék.] [A minimális kamatláb évi • százalék.]]

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

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

**beillesztendő:** évi [beillesztendő a szám, az időszak és a vonatkozó Referencia Kamatláb neve] [Az Együttható esetében beillesztendő: szorozva az együtthatóval ●]. [A maximális kamatláb évi ● százalék.] [A minimális kamatláb évi ● százalék] [Garantált Előírányzott Kamat Összeg hiánya esetében az alábbi illesztendő be: Az Előírányzott Kamat Összeg (lásd C.8) nem az Értékpapírok futamidejére eső kamat garantált teljes összege.] [Garantált Előírányzott Kamat Összeg esetében az alábbi illesztendő be: Az Értékpapíronként fizetendő minimum kamat változó összege az utolsó változó kamatfizetési napon megegyezik (a) az Előírányzott Kamat Összeg (lásd C.8) valamint (b) az összes fix kamatösszeg és az összes megelőző kamatidőszakra vonatkozóan meghatározott névértékenként kifizetett változó kamatösszegek összegének különbségével] [Előírányzott Kamat Felső Határ esetében az alábbi illesztendő be: Az Értékpapíronként fizetendő maximum kamat változó összege a változó kamatidőszakra vonatkozóan megegyezik (a) az Előírányzott Kamat Összeg (lásd C.8) valamint (b) az összes fix kamatösszeg és az összes megelőző kamatidőszakra vonatkozóan meghatározott névértékenként kifizetett változó kamatösszegek összegének különbségével.] [Előírányzott Kamat Felső Határ hiánya esetében az alábbi illesztendő be: A kamat változó összege teljes egészében fizetendő, abban az esetben is, ha a Teljes Kamat Összeg (lásd C.8) meghaladja az Előírányzott Kamat Összeget (lásd C.8) az utolsó változó kamatidőszakban.]]

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

A Lejárat Napja és a kölcsön amortizálásával kapcsolatos intézkedések, a visszafizetési

#### **A Lejárat Napja**

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

#### **[Kiterjesztett Lejárat Napja**

Az Értékpapírok Kiterjesztett Lejáratának Napja [a

eljárásokat is beleértve: **vonatkozó Kiterjesztett Lejárat Nap beillesztendő].]**

#### **Visszafizetési eljárások**

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

A hozam jelzése:

#### **Kibocsátási Hozam**

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

**[Nem alkalmazandó.]**

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosai képviselőjének a neve:

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

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

#### **[Közös Képviselő neve beillesztendő]**

- C.10.** Amennyiben az értékpapírnak a kamatfizetésnél származékos eleme van, akkor egyértelmű és átfogó magyarázat a befektetők számára, amely segít megérteni, hogyan befolyásolja befektetésük értékét a mögöttes instrumentum(ok) értéke, különösen olyan körülmények között, amikor a kockázatok a legnyilvánvalóbbak: Nem alkalmazandó. Az Értékpapíroknak nincs származékos eleme a kamatfizetésben.
- C.11.** Annak jelzése, hogy az ajánlatban szereplő értékpapírokkal való kereskedést kérelmezik vagy kérelmezni fogják-e szabályozott vagy annak megfelelő más piacon történő forgalmazásra tekintettel, a kérdéses piacok megjelölését is ideértve: **[Nem alkalmazandó, a Kibocsátónak nem áll szándékában, hogy ez az egyedi kibocsátás tőzsdei jegyzésre kerüljön.]**  
**[Kérelmezték az Értékpapírok bevezetését [„Amtlicher Handel”-re (Hivatalos Piacon)] [,] [és] [„Geregelter Freiverkehrén” (Másodlagos Szabályozott Piacán)] a Wiener Börse AG-re (Bécsi Tőzsde)] [,] [és] [kereskedését a Luxemburgi Tőzsde (Bourse de Luxembourg)] szabályozott piacán [,] [és] [kereskedését a Stuttgarter Tőzsdén (Baden-Württembergische Wertpapierbörse)][,] [és] [kereskedését a Frankfurter Tőzsdén (Frankfurter Wertpapierbörse)] [,] [és] [a Svájci Tőzsdén (SIX)].]**

## **D. KOCKÁZATOK**

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

#### **Az Erste Group tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok**

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

- Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem képes a saját források és az aktiválható kötelezettségek minimum követelményének megfelelni.
- A Kibocsátó köteles az Egységes Szanálási Alapot támogatni és ex ante finanszírozni a betétbiztosítási rendszer alapjait; ez a Kibocsátó számára további pénzügyi terhet eredményezhet és így hátrányosan érintheti a Kibocsátó pénzügyi helyzetét, továbbá üzleti tevékenységének eredményét, pénzügyi helyzetét és működési eredményeit.
- Előfordulhat, hogy a Kibocsátó köteles lesz saját kereskedési ügyleteit megszüntetni és/vagy arra, hogy bizonyos kereskedési tevékenységeket a tisztán banki ügyletektől elkülönítve folytasson.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group által alkalmazott kockázatkezelési stratégiák, technikák és belső ellenőrzési gyakorlat nem számol bizonyos nem azonosított vagy előre nem látható kockázatokkal.
- Az Erste Group tevékenysége működési kockázatokkal is jár.
- Az Erste Group informatikai rendszereinek üzemzavara, működésének átmeneti leállása, a rendszerek frissítésének elmaradása üzletkiesést és egyéb veszteségeket okozhat.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group-nál nehézségekbe ütközik az új tehetségek felvétele vagy a kellően képzett munkaerő megtartása.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group Banknak a Haftungsverbund rendszer keretében pénzügyi segítséget kell nyújtania bajba került bankoknak, és ez jelentős költségekkel, valamint más tevékenységektől történő forráselvonással járhat.
- A kamatlábak változásait számos, az Erste Group által nem befolyásolható tényező okozza, ezek a tényezők pedig jelentős mértékben kedvezőtlenül érinthetik a pénzügyi eredményeket, ideértve a nettó kamatbevételeket is.
- Mivel az Erste Group vállalatainak, eszközeinek és ügyfeleinek jelentős része az euróövezeten kívüli középkelet európai országokban található, az Erste Group devizaárfolyam-kockázatnak is ki van téve.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group 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 pénzintézetekkel, valamint bevett helyi versenytársakkal áll versenyben.
- Az Erste Group Bank többségi tulajdonosa képes lehet befolyásolni a részvényesek intézkedéseit.

- A pénzmosás, a korrupció és a terrorizmus finanszírozásának megelőzését célzó előírásoknak való megfelelés jelentős költségeket és erőfeszítéseket igényel, valamint ezek be nem tartása komoly jogi következményekkel járhat, és árthat a vállalat hírnevének is.
- Előfordulhat, hogy a fogyasztóvédelmi törvények, valamint ezeknek a törvényeknek az alkalmazása és értelmezése korlátozza az Erste Group által bizonyos banki tranzakciókért kiszabható díjak mértékét és az egyéb árazási feltételeket, és lehetővé tehetik a fogyasztók számára, hogy a múltban befizetett bizonyos díjakat és kamatokat visszaköveteljenek.
- Az esetleges későbbi akvizíciók integrációja további kihívásokhoz vezethet.

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

- Egy vagy több államnak az euróövezetből történő kiválása kiszámíthatatlan következményekkel járhat a pénzügyi rendszer és a tágabb értelemben vett gazdaság vonatkozásában, az Erste Group tevékenységének minden ágát tekintve elképzelhető a forgalom csökkenése, az eszközök értékvesztése és veszteségek keletkezése.
- Az Erste Group a gazdasági és a politikai életben bekövetkező hirtelen változásoknak kitett, feltörekvő piacokon tevékenykedik, amelyek közül bármelyik hátrányosan befolyásolhatja pénzügyi teljesítményét és működési eredményeit.
- Előfordulhat, hogy a lekötött uniós források nem szabadíthatók fel, vagy az EU-nak és/vagy nemzetközi hitelintézeteknek nem áll módjukban további támogatási programokat indítani.
- Az Erste Group tevékenységével vagy általában véve a banki szolgáltatásokkal kapcsolatban az ügyfelek bizalmának megrendülése váratlanul nagy mértékben eredményezheti a betétkivonások arányát, ez pedig kedvezőtlen hatással lehet az Erste Group eredményére, pénzügyi helyzetére és likviditására.
- Az egyes közép-kelet európai államokban tapasztalható likviditási problémák kedvezőtlen hatással lehetnek a teljes KKE-régióra, így az Erste Group üzleti eredményeire és pénzügyi helyzetére is.
- Fennáll annak a lehetősége, hogy az Erste Group működése által érintett egyes országok kormányai fokozott protekcionizmussal, államosításokkal vagy hasonló intézkedésekkel reagálnak a pénzügyi és gazdasági válságra.
- Az Erste Group-ot hátrányosan érintheti a bankszektor – ahol tevékenykedik – recessziója vagy a növekedés lassulása, valamint kedvezőtlen lehet számára az euróövezet és az EU lassabb növekedése is.

- A KKE-társaság számos országában – és különösen a kelet-európai államokban – még nem kellően fejlett a jogrendszer, illetve nem megfelelőek az eljárási biztosítékok.
- A KKE-társaság 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 Legfőbb információk kifejezetten az értékpapírokra vonatkozó legfőbb kockázatokról:**

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

- Az Értékpapírok nem tekinthetők megfelelő befektetési formának olyan befektetők számára, akik nem rendelkeznek kellő ismeretekkel és/vagy tapasztalattal a pénzügyi piacokat illetően és/vagy hozzáféréssel a szükséges információkhoz és/vagy a kellő anyagi forrásokkal és likviditással ahhoz, hogy a befektetéssel járó összes kockázatot vállalni tudják, és/vagy nem értették meg teljes körűen az Értékpapírok feltételeit, és/vagy nem tudják elemezni a befektetést esetlegesen befolyásoló gazdasági, kamat- és egyéb tényezők különféle lehetséges alakulását.

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

- **[Fixed Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:** a Fixed Rate Note-ok Tulajdonosai ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy az Értékpapírok árfolyama a piaci kamatlábak változásai miatt csökken.]
- **[Floating Rate Note-ok, Fixed to Floating Rate Note-ok, Fixed to Reverse Floating Rate Note-ok, Reverse Floating Rate Note-ok, Fixed to Spread Floating Rate Note-ok, Változó Kamatkülönbséggel rendelkező Értékpapírok, Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok és Fixed to Floating Rate Target Redemption Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:** a [Floating Rate Note-ok] [Fixed to Floating Rate Note-ok] [Fixed to Reverse Floating Rate Note-ok] [Reverse Floating Rate Note-ok] [Fixed to Spread Floating Rate Note-ok] [Változó Kamatkülönbséggel rendelkező Értékpapírok] [Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok] [Fixed to Floating Rate Target Redemption Note-ok] Tulajdonosai ki vannak téve a kamatláb-ingadozás kockázatának, amely lehetetlenné teszi, hogy előre

meghatározzák az Értékpapírok hozamát, továbbá a kamatbevételek bizonytalanságának kockázatával is számolniuk kell. Az Európai Irányadó Bankközi Kamatláb ("EURIBOR") és más indexek, amelyek "benchmark"-nak minősülnek, a legújabb nemzeti és nemzetközi szabályozói iránymutatások és reformjavaslatok tárgyát képezik. Ezek közül a reformok közül néhány már hatályba lépett, míg más reformok még megvalósításra várnak. Ezek a reformok változásokat eredményezhetnek ezen benchmark-okban és egy benchmark (ideértve a **[a vonatkozó Referencia Kamatláb(ak) és/vagy Referencia Ráta(Ráták) beillesztendő]** (ha ezekkel a reformokkal érintettek)) a korábbiaktól eltérő teljesítményét válthatják ki, vagy más, előre nem meghatározható következményekkel járhatnak. A Befektetőknek így számolniuk azzal a kockázattal, hogy bármely ilyen változás jelentős mértékben hátrányosan befolyásolhatja az Értékpapírok értékét és az utánuk fizetendő összeget.]

- **[Fixed to Fixed or Fixed to Floating Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:** a Fixed to Fixed or Fixed to Floating Rate Note-ok esetében a kamatozás fix kamatlábról egy másik fix kamatlábra, illetőleg fix kamatlábról változó kamatlábra vált át. A Tulajdonosnak azzal a kockázattal kell számolnia, hogy a kamatozás változását követően az új fix kamat alacsonyabb lesz az irányadó kamatoknál, vagy, hogy a Fixed to Floating Rate Note-ok árrése ugyanahhoz a referencia rátához viszonyítva kedvezőtlenebb lesz a hasonló Floating Rate Note-ok akkor érvényes árrésének.]
- **[Periodikus kamatfizetés nem biztosító Értékpapírok esetében az alábbiak illesztendőek be:** a Zero Coupon Note-ok Tulajdonosai annak a kockázatnak vannak kitéve, hogy az Értékpapírjaik árfolyama a piaci kamatláb változásai miatt csökken. A Zero Coupon Note-ok árfolyama volatilisabb a Fixed Rate Note-oknál, és valószínűleg érzékenyebben reagál a piaci kamat változásaira, mint a hasonló lejáratú kamatozó értékpapírok.]
- **[Fixed to Reverse Floating Rate Note-ok és Reverse Floating Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:** A Fixed to Reverse Floating Rate Note-ok és Reverse Floating Rate Note-ok Tulajdonosainak figyelemmel kell lenniük arra, hogy a kifizetett kamat, valamint az Értékpapírok árfolyama a piaci kamattal ellentétesen alakul. Ennek eredményeképpen, ha a piaci kamat emelkedik, az ilyen Értékpapírok árfolyama valószínűleg csökkenni fog. **[Fixed to Reverse Floating Rate Note-ok esetében beillesztendő:** Továbbá a Fixed to Reverse Floating Rate Note-ok Tulajdonosainak azzal a kockázattal kell számolniuk, hogy a fix kamatozásról változó kamatozásra változást követően az árrés ugyanahhoz a referencia rátához viszonyítva kedvezőtlenebb lesz a hasonló Reverse Floating Rate Note-ok akkor érvényes

árrésével.]]

- **[Fixed to Spread Floating Rate Note-ok és Spread Floating Interest Rate Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:** A Fixed to Spread Floating Rate Note-ok és Spread Floating Interest Rate Note-ok Befektetőinek figyelemmel kell lenniük arra, hogy a kifizetett kamat, valamint az Értékpapírok árfolyama nem úgy alakul, mint a piaci kamat és azzal akár ellentétes is lehet. Ennek eredményeképpen, az Értékpapírok kamata csökkenhet emelkedő piaci kamatok mellett is. **[Fixed to Spread Floating Rate Note-ok esetében beillesztendő:** Továbbá a Fixed to Spread Floating Rate Note-ok Tulajdonosnak azzal a kockázattal kell számolnia, hogy a fix kamatozásról változó kamatozásra változást követően az árrés ugyanahhoz a referencia rátához viszonyítva kedvezőtlenebb lesz a hasonló Spread Floating Rate Note-ok akkor érvényes árrésénél.]]
- **[Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok és Fixed to Floating Rate Target Redemption Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:** A Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok és Fixed to Floating Rate Target Redemption Note-ok Befektetőinek figyelemmel kell lenniük arra, hogy az Értékpapírok automatikusan visszafizetésre kerülnek a kamatok előre meghatározott mértékének elérése esetén. Az Értékpapírok visszafizetése után a Befektetőknek kell viselniük annak kockázatát, hogy csak alacsonyabb hozamú beruházásokba investálhat újra. Továbbá a Fixed to [Spread] Floating Rate Target Redemption Note-ok Tulajdonosainak azzal a kockázattal kell számolniuk, hogy a fix kamatozásról változó kamatozásra változást követően az árrés ugyanahhoz a referencia rátához viszonyítva kedvezőtlenebb lesz a hasonló [Spread] Floating Rate Note-ok akkor érvényes árréseinél. **[Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:** Továbbá Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Note-ok Befektetőinek figyelemmel kell lenniük arra, hogy a kifizetett kamat és az ilyen Értékpapírok árfolyama nem úgy alakul, mint a piaci kamat és azzal akár ellentétes is lehet. Ennek eredményeképpen, az Értékpapírok kamata csökkenhet emelkedő piaci kamatok mellett is.]]
- Az Értékpapírok korai lejáratára esetén a Tulajdonosnak különféle kockázatokkal kell számolnia, így például azzal, hogy befektetésén a vártnál kisebb hozamot realizál (Korai Lejárat Kockázata).
- **[Maximált kamat esetén az alábbiak illesztendőek be:** Maximált kamat esetén a Tulajdonosnak nem származik haszna a maximált érték feletti kedvező fejleményekből.]
- **[Ha a Feltételek és Kondíciók a Tulajdonosok általi határozathozatalt írják elő, az alábbiak illesztendőek be:** Ha az Értékpapírok vonatkozó Feltételei és Kondíciói előírják, hogy a Tulajdonosok által hozott határozatra van szükség, előfordulhat, hogy a Tulajdonos egyes jogait a

határozatok módosítják, korlátozzák vagy akár fel is függesztik, ez pedig hátrányosan érintheti a szóban forgó Tulajdonost.]

- **[Ha a Feltételek és Kondíciók Közös Képviselő kijelölését írják elő, az alábbiak illesztendőek be:** Ha az Értékpapírok vonatkozó Feltételei és Kondíciói alapján Közös Képviselőt kell kijelölni, előfordulhat, hogy a Tulajdonos nem élhet azzal a jogával, hogy egyénileg gyakorolja vagy kikényszerítse az Értékpapírok szóban forgó Feltételei és Kondíciói értelmében őt megillető jogokat a Kibocsátóval szemben.]
- A Fundierte Bankschuldverschreibungen és a Pfandbriefe visszaváltásra kerülhet a Lejárat Napját követően.
- Az osztrák bíróság gondnokot (*Kurator*) nevezhet ki, aki a Tulajdonosok nevében gyakorolja jogaikat és képviseli érdekeiket az Értékpapírok vonatkozásában; az ilyen döntés korlátozhatja a Tulajdonosokat abban, hogy egyénileg gyakorolják az Értékpapírokkal kapcsolatos jogaikat.
- Bizonyos kiváltó események bekövetkeztekor sor kerülhet az Értékpapírok leértékelésére vagy tőkévé konvertálásra, amely esetben a Tulajdonosok elveszíthetik az Értékpapírokban fennálló befektetésük egy részét vagy egészét (törvényileg előírt veszteségviselés).
- A Kibocsátó szanálási hatáskörök alá eshet, amelyeknek szintén lehet negatív hatása a Note-okra.
- A Kibocsátó számára nem tiltott további adósságinstrumentumok kibocsátása vagy további kötelezettségek keletkeztetése.
- A Kibocsátó fizetése képtelensége esetén a betétek előnyösebben rangsorolódnak a Tulajdonosoknak az Értékpapírok alapján fennálló követeléseinél.

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

- A Kibocsátónak a Subordinated Note-ok alapján fennálló kötelezettségei biztosítékkal nem fedezett kötelezettségek, amelyek alá vannak rendelve a Kibocsátó hitelezői által támasztott összes előresorolt követelésnek.
- Az Értékpapír Tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó adósságinstrumentumokat bocsáthat ki vagy olyan alárendelt kötelezettségeket keletkeztethet, amelyek a Subordinated Note-okhoz képest szeniorinak minősülnek.
- Előfordulhat, hogy a Subordinated Note-okat a Tulajdonos kérésére nem váltják vissza lejárat előtt és hogy a Kibocsátónak a Subordinated Note-ok korai lejáratát vagy visszavásárlását biztosító joga az illetékes hatóság és/vagy a szanálási hatóság előzetes engedélyéhez kötött.]

**[Senior Note-ok esetében, ahol az Aktiválható Kötelezettségek Formátuma alkalmazandó az alábbiak illesztendőek be:**

- A minősítés bizonytalan Senior Note-ok esetében ahol az Aktiválható Kötelezettségek Formátuma alkalmazandó mint MREL-aktiválható instrumentum.
- Senior Note-ok esetében ahol az Aktiválható Kötelezettségek Formátuma alkalmazandó szabályozási okokból lehetséges a visszaváltás a lejárat előtt.
- Senior Note-ok esetében ahol az Aktiválható Kötelezettségek Formátuma alkalmazandó és az Akceleráció nem alkalmazandó a mulasztási események korlátozottak.
- 'Nem preferált' szenior biztosítékok a kereskedelmi előzménnyel nem rendelkező instrumentumok új típusai.

**Az Értékpapírokhoz általában kapcsolódó kockázatok**

- Előfordulhat, hogy az Értékpapírok hitelminősítése nem megfelelően tükrözi az adott Értékpapírban fennálló befektetést érintő összes kockázatot, a hitelminősítő intézetek kéretlen minősítést adhatnak, továbbá a minősítés felfüggeszthető, leminősíthető vagy visszavonható, amelyek közül mind hátrányosan érintheti az Értékpapírok piaci árát és kereskedési árát.
- Az Értékpapírokra a német és/vagy az osztrák törvények az irányadók, a vonatkozó jogszabályok, előírások és szabályozások változásai pedig hátrányosan érinthetik a Kibocsátót, az Értékpapírokat és a Tulajdonosokat.
- Német jog szerint a bemutatásra nyitvaálló jogszabályi hatráidő az Értékpapírokra vonatkozó Feltételek alapján lerövidítésre kerül, amely esetben a Tulajdonosoknak rövidebb idejük lehet az Értékpapírok alapján fennálló követeléseik érvényesítésére.

**A piachoz általában kapcsolódó kockázatok**

- A Tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó részben vagy egészben nem 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 árfolyamának csökkenését eredményezi.
- A Tulajdonos ki lehet téve annak a kockázatnak, hogy a későbbi pénzromlás (infláció) miatt csökken a befektetésének a reálhozama.
- Nincs garancia arra, hogy az Értékpapírok számára kialakul egy likvid másodpiac, vagy ha ki is alakul ilyen, nem garantálható annak fennmaradása. Nem likvid piacon a Tulajdonos nem feltétlenül tudja valós piaci áron értékesíteni Értékpapírjait.
- Nem lehet következtetést levonni a megjelölt Teljes

Névértékre vonatkozóan az "-ig" megjelölésű Értékpapírok esetében.

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

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

**A Renminbiban denominált Értékpapírokhoz kapcsolódó kockázatok**

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

Értékpapírok likviditását.

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

## 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

**[Az Értékpapírok összesített névértékének a beszúrása]  
[-ig]**

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

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

**Meghatározott Névérték**

**[meghatározott névérték beillesztendő]**

**Minimális és/vagy Maximális Kérelem-Összeg**

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

**Forgalmazás módja**

**[Az Értékpapírok forgalmazása módjának beillesztése]**

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

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

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

**Egyéb, illetve további feltételek**

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

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

[Nem alkalmazandó; nincsenek ilyen érdekeltségek]

[A Kibocsátó esetenként egyéb minőségében is eljárhat az Értékpapírok kapcsán, így számítást végző ügynökként a Kibocsátó számításokat végezhet az Értékpapírokkal kapcsolatban (például a fizetendő kamat mértékéről), amelyek a Tulajdonosokra nézve kötelezőek. Ez érdekösszeütközéshez vezethet és hatással lehet az Értékpapírok értékére.

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 meggyőződése szerint normál körülmények között az ilyen fedezeti ügyletnek nincs jelentős hatása az Értékpapírok értékére. Azonban az nem biztosítható, hogy a Kibocsátó fedezeti ügyletei nem lesznek hatással erre az értékre.

Pénzügyi intézmények munkavállalóinál bevett szokás, úgy mint az Erste Group-nál is, hogy saját nevükben ügyleteket hajtanak végre a személyes tranzakciókra vonatkozó értékpapír törvények, valamint a piaci visszaélések és a törvényes vagy belső megfelelési előírások figyelembevételével. A munkavállalók és a kapcsolt felek számára megengedett, hogy részt vegyenek az Erste Group értékpapír forgalombahozatalában. Továbbá, az Értékpapírok megvétele esetén a munkavállaló kedvezményt kap a piaci ár értékéből. Az Erste Group értékesítéssel foglalkozó munkavállalóit ezen Értékpapírok eladására ösztönözheti az általuk (sikeres értékesítés esetén) kapható kedvezmények értéke bármely ilyen kedvezményekre vonatkozó értékpapírsági és bankjogi előírás figyelembevételével. A Kibocsátó által az alkalmazandó jogszabályoknak és belső eljárásoknak való megfeleléssel kapcsolatosan tett intézkedések ellenére, ez érdekösszeütközéshez vezethet a Tulajdonosok felé fennálló kötelezettségekkel.

Továbbá, előfordulhat, hogy a Kibocsátó Igazgatótanácsának vagy Felügyelőbizottságának tagjai (az Erste Group Bank-tól eltérő) más társaságoknál is igazgatótanácsban vagy felügyelőbizottságban látnak el feladatokat, ideértve az Erste Group Bank ügyfeleit és a befektetőit, amely közvetve vagy közvetlenül szintén versenyben állhat a Kibocsátóval. Az ilyen jellegű igazgatói tisztségek által az ilyen személyek lehetséges érdekösszeütközésnek vannak kitéve ha a Kibocsátó aktív üzleti kapcsolatokat tart fenn az említett

társaságokkal.

**[Az ilyen további érdekeltségek ismertetésének beillesztése.]**

- E.7** A Kibocsátó vagy az ajánlattévő által a befektetőre kiterhelt költségek becsült összege: [Nem alkalmazandó, mert a Kibocsátó és az ajánlattévő(k) nem terhel(nek) ilyen költségeket a befektetőre.] **[ide illesztendő be az ilyen költségek leírása]**

## ROMANIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY

### REZUMAT

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

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

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

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

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

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

[În cazul în care există mai multe emisiuni, adică în cazul în care rezumatul aferent emisiunii cuprinde mai multe Serii de Obligațiuni, se va introduce: Este posibil ca anumite Elemente să nu fie uniforme din punct de vedere al tuturor Seriilor de Obligațiuni individuale descrise în prezentul Rezumat. În acest caz se vor specifica informațiile respective cu privire la Seria de Obligațiuni individuală sau la un anumit Element Subiacent prin menționarea codului ISIN al Seriei respective sau a altei caracteristici unice de identificare în legătură cu informațiile respective.]

## A. INTRODUCERE ȘI AVERTISMENTE

**A.1** Avertismente: Prezentul rezumat („**Rezumatul**”) trebuie citit ca o introducere la prospectul („**Prospectul**”) Programului de Emisiune de Obligațiuni („**Programul**”).

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

În cazul în care se intențiază o acțiune în fața unei instanțe de judecată privind informațiile cuprinse în Prospect, este posibil ca, în conformitate cu legislația națională a Statelor Membre din Spațiul Economic European, investitorul reclamant să suporte cheltuielile

de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.

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

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

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

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

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

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

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

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

## **B. EMITENTUL**

- B.1** Denumirea legală și denumirea comercială a Emitentului: Denumirea socială a Emitentului este „Erste Group Bank AG”, iar denumirea comercială este „Grupul Erste”. „Grupul Erste” se referă și la Erste Group Bank și la filialele consolidate ale acesteia.
- B.2** Sediul social și forma juridică a Emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea Emitentul și țara în care a fost constituit: Erste Group Bank este o societate pe acțiuni (Aktiengesellschaft) care este organizată și funcționează conform legislației austriece, înregistrată la registrul societăților comerciale (Firmenbuch) de pe lângă tribunalul comercial din Viena (Handelsgericht Wien) sub numărul de înregistrare FN 33209 m. Erste Group Bank are sediul social înregistrat în Viena, Republica Austria. Adresa sediului este Am Belvedere 1, A-1100 Viena, Austria.
- B.4b** Orice tendințe cunoscute care influențează Emitentul și ramura de activitate în care acesta funcționează: Criza financiară globală anterioară a determinat o intensificare a activităților de reglementare la nivel național și internațional pentru adoptarea de noi reglementări și aplicarea mai strictă a celor existente în sectorul financiar în care activează Emitentul. Modificările reglementărilor sau inițiativele de punere în aplicare ar putea afecta în continuare sectorul financiar. Noi cerințe guvernamentale sau legale și modificări ale nivelurilor de adecvare a capitalului, a nivelurilor de lichiditate și de pârghie a capitalului ar putea determina standarde sau cerințe de capital și lichiditate sporite. Acțiunile întreprinse de guverne și de băncile centrale ca urmare a crizei financiare ar putea afecta în mod semnificativ concurența și poate afecta investitorii și instituțiile financiare.
- B.5** Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului și a poziției Emitentului în cadrul acestuia: „Grupul Erste” este alcătuit din Erste Group Bank și filialele și participațiile acesteia, inclusiv Erste Bank Oesterreich din Austria, Česká spořitelna din Republica Cehă, Banca Comercială Română din România, Slovenská sporiteľňa din Republica Slovacă, Erste Bank Hungary din Ungaria, Erste Bank Croatia din Croația, Erste Bank Serbia din Serbia și, în Austria, bănci de economii ale sistemului Haftungsverbund, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent AG, și alte entități. Erste Group Bank este societatea mamă a Grupului Erste și este lider în sectorul băncilor de

economii austriece.

**B.9** Dacă se întocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizează cifra:

Nu se aplică; nu s-au realizat previziuni sau estimări privind profitul.

**B.10** O descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informațiile financiare istorice:

Nu se aplică; nu există rezerve.

| <b>B.12</b> | Informații<br>istorice<br>selectate: | financiare<br>esențiale | în milioane de<br>Euro (rotunjit)                            | 31 decembrie<br>2016<br>auditate | 31 decembrie<br>2015<br>auditate |
|-------------|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|             |                                      |                         | Total datorii și<br>capitaluri proprii                       | 208.227                          | 199.743                          |
|             |                                      |                         | Total capitaluri proprii                                     | 16.602                           | 14.807                           |
|             |                                      |                         | Venit net din dobânzi                                        | 4.375                            | 4.445                            |
|             |                                      |                         | Rezultat din operațiuni<br>continue înainte de<br>impozitare | 1.950                            | 1.639                            |
|             |                                      |                         | Rezultat net pentru<br>perioada respectivă                   | 1.537                            | 1.275                            |
|             |                                      |                         | Rezultat net atribuibil<br>proprietarilor<br>societății-mamă | 1.265                            | 968                              |

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Auditare pentru anul 2016

| <b>în milioane de<br/>Euro (rotunjit)</b> | <b>31 martie 2017<br/>neauditate</b> | <b>31 decembrie<br/>2016<br/>auditate</b> |
|-------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|
|-------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|

|                                     |         |         |
|-------------------------------------|---------|---------|
| Total datorii și capitaluri proprii | 222.798 | 208.227 |
|-------------------------------------|---------|---------|

|                          |        |        |
|--------------------------|--------|--------|
| Total capitaluri proprii | 16.894 | 16.602 |
|--------------------------|--------|--------|

| <b>în milioane de<br/>Euro (rotunjit)</b> | <b>31 martie 2017<br/>neauditate</b> | <b>31 martie<br/>2016<br/>auditate</b> |
|-------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
|-------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|

|                       |         |         |
|-----------------------|---------|---------|
| Venit net din dobânzi | 1.051,3 | 1.092,2 |
|-----------------------|---------|---------|

|                                                        |       |       |
|--------------------------------------------------------|-------|-------|
| Rezultat din operațiuni continue înainte de impozitare | 434,7 | 427,0 |
|--------------------------------------------------------|-------|-------|

|                                         |       |       |
|-----------------------------------------|-------|-------|
| Rezultat net pentru perioada respectivă | 339,0 | 322,6 |
|-----------------------------------------|-------|-------|

|                                                        |       |       |
|--------------------------------------------------------|-------|-------|
| Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă | 262,2 | 274,7 |
|--------------------------------------------------------|-------|-------|

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Preliminare Simplificate și Neauditate la data de 31 martie 2017 cu informații financiare comparative pentru primul trimestru al anului 2016 și respectiv exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016

| <b>în milioane de<br/>Euro (rotunjit)</b> | <b>30 septembrie<br/>2017<br/>neauditate</b> | <b>31 decembrie<br/>2016<br/>auditate</b> |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|
|-------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|

|                                     |         |         |
|-------------------------------------|---------|---------|
| Total datorii și capitaluri proprii | 221.715 | 208.227 |
|-------------------------------------|---------|---------|

|                          |        |        |
|--------------------------|--------|--------|
| Total capitaluri proprii | 17.969 | 16.602 |
|--------------------------|--------|--------|

| <b>în milioane de<br/>Euro (rotunjit)</b> | <b>30 septembrie<br/>2017<br/>neauditate</b> | <b>30 septembrie<br/>2016<br/>neauditate</b> |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
|-------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|

|                       |         |         |
|-----------------------|---------|---------|
| Venit net din dobânzi | 3.229,3 | 3.267,5 |
|-----------------------|---------|---------|

|                                                        |         |         |
|--------------------------------------------------------|---------|---------|
| Rezultat din operațiuni continue înainte de impozitare | 1.626,1 | 1.828,7 |
|--------------------------------------------------------|---------|---------|

|                                         |         |         |
|-----------------------------------------|---------|---------|
| Rezultat net pentru perioada respectivă | 1.260,2 | 1.424,8 |
|-----------------------------------------|---------|---------|

|                                                        |       |         |
|--------------------------------------------------------|-------|---------|
| Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă | 987,6 | 1.179,2 |
|--------------------------------------------------------|-------|---------|

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Preliminare Simplificate și Neauditate la data de 30 septembrie 2017 cu informații financiare comparative pentru al treilea trimestru încheiat la data de 30 septembrie 2016 și respectiv exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016

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

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Auditate pentru anul 2017

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

Nu există nicio deteriorare semnificativă a perspectivelor Emitentului survenită după data de 31 decembrie 2017.

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

Nu se aplică. Nu a avut loc nicio modificare semnificativă a situației financiare a Emitentului după data de 31 decembrie 2017.

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

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

**B.14** Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, dependența Emitentului de alte entități din cadrul grupului:

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

**B.15** Descrierea principalelor activități ale Emitentului:

Grupul Erste oferă o gamă completă de servicii bancare și financiare, inclusiv atragerea de depozite, deschideri de conturi curente, acordarea de credite incluzând credite ipotecare și credite de consum, finanțări de investiții și de capital de lucru, servicii bancare private, servicii de investment banking, administrare de active, finanțare de proiecte, finanțare comercială internațională, servicii de tranzacționare, leasing și

factoring.

- B.16** În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de Emitent, se precizează dacă Emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect și de către cine și se descrie natura acestui control.
- La data acestui Prospect, 29,5% din acțiunile Erste Group Bank erau deținute de DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**”). Aceasta include un interes patrimonial de 11,1% al Erste Stiftung, precum și acțiuni atribuibile Erste Stiftung prin acorduri de subscriere încheiate cu CaixaBank, S.A., bănci de economii austriece și alte părți (Sparkassenstiftungen și Anteilsverwaltungssparkassen, precum și Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung– Vienna Insurance Group), care dețin 9,9%, 4,7% și respectiv 3,8%. Acțiunile aflate în circulație liberă reprezintă 70,5% (din care 51,5% erau deținute de către investitori instituționali, 5,0% de către investitori de retail, 13,2% de către investitori instituționali și privați neidentificați și 0,8% de către salariații Grupului Erste) (toate cifrele sunt rotunjite).
- B.17** Ratingul atribuit Emitentului sau titlurilor sale de creanță, la cererea acestuia sau cu colaborarea sa în procesul de atribuire a ratingului:
- Ratingul atribuit Obligațiunilor: [Nu se aplică; Obligațiunilor nu le este atribuit un rating.] [**se va insera rating**]
- Ratingurile de credit atribuite Emitentului la data de 1 august 2017:

Standard & Poor's a atribuit următoarele ratinguri:

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

Moody a atribuit următoarele ratinguri:

| Tip datorie                                        | Rating | Perspective |
|----------------------------------------------------|--------|-------------|
| Datorie privilegiată, negarantată, pe termen lung  | A3     | Pozitiv     |
| Datorie privilegiată, negarantată, pe termen scurt | P-2    | -           |

|                                                              |      |   |
|--------------------------------------------------------------|------|---|
| Datorie Subordonată                                          | Baa3 | - |
| Obligațiuni acoperite prin împrumuturi către sectorul public | Aaa  | - |
| Obligațiuni acoperite prin ipoteci                           | Aaa  | - |

Fitch a atribuit următoarele ratinguri:

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

## C. VALORI MOBILIARE

|            |                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>C.1</b> | Descrierea naturii și categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice și/sau sunt admise la tranzacționare, inclusiv orice număr de identificare a valorilor mobiliare: | <p><b>Clasă și tip</b></p> <p>Obligațiunile sunt emise la purtător și sunt reprezentate printr-o [Obligațiune Globală Permanentă][Obligațiune Globală Provizorie care poate fi schimbată printr-o Obligațiune Globală Permanentă]. Nu se vor emite Obligațiuni Definitive <b>[pentru toate Obligațiunile exceptând Obligațiunile fără plată periodică a unei dobânzi, se va introduce: și cupoane].</b></p> <p><b>[Pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă se va introduce: [pentru Obligațiunile pentru care rata dobânzii nu se modifică până la Data Scadenței sau Data Scadenței Extinse, se va introduce:</b> Obligațiunile realizează venituri din dobândă fixă pe întreaga durată a termenului.] <b>[pentru Obligațiunile cu Dobândă Crescătoare (Step-up Notes) sau pentru Obligațiunile cu Dobândă Descrescătoare (Step-down Notes) se va introduce:</b> Obligațiunile sunt emise cu un cupon cu valoare [crescătoare] [descrescătoare] în cazul în care rata dobânzii va [crește] [scădea] în timp.]]</p> <p><b>[Pentru Obligațiunile cu Dobândă Variabilă se va introduce:</b> Obligațiunile vor fi purtătoare de dobândă la o rată stabilită pe baza unei rate [a dobânzii] de referință care apare pe pagina de afișaj agreată a unui furnizor de</p> |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

informații.]

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

**[pentru Obligațiunile cu Dobândă Variabilă sau Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Variabilă se va introduce (dacă este cazul):** [În plus, [la/din rata [dobânzii] de referință [se adaugă] [se va deduce] o marjă] [și] [se aplică un factor la rata [dobânzii] de referință].]

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

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

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

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

**[pentru Obligațiunile cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes) sau pentru Obligațiunile cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă (Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes) se va introduce:** Obligațiunile sunt obligațiuni care inițial sunt purtătoare

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

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

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

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

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

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

**[pentru Obligațiuni cu Dobândă Variabilă cu**

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

**[Pentru toate Obligațiunile cu excepția Obligațiunilor cu o Rată a Dobânzii Fixă și Obligațiunilor fără plata periodică a unei dobânzi se va introduce (dacă este cazul):**

Dobânda variabilă face obiectul unei rate [minime] [și] [unei rate maxime] a dobânzii, adică investitorul va primi dobânda specificată dacă rata dobânzii calculată în conformitate cu Termenii și Condițiile relevante este [mai mică] [sau] [mai mare] decât rata [minimă] [sau] [maximă] a dobânzii.]]

#### **E emisiunea în serie**

Obligațiunile sunt emise cu Seria ●, Tranșa ●.

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

[ISIN: ●]

[WKN: ●]

[Cod Comun: ●]

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

- |            |                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>C.2</b> | Moneda în care s-a făcut emisiunea:                                                    | Obligațiunile sunt emise în [se va introduce moneda specificată].                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>C.5</b> | Descrierea oricărei restricții asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare: | Nu se aplică. Obligațiunile sunt liber transferabile.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>C.8</b> | Descrierea drepturilor conferite de valorile mobiliare:                                | <p><b>Răscumpărare</b></p> <p>Dacă nu au fost răscumpărate anterior total sau parțial sau dacă nu au fost reachiziționate și anulate, și sub rezerva ajustării conform Termenilor și Condițiilor, Obligațiunile vor fi răscumpărate la Valoarea Finală de Răscumpărare la Data Scadenței <b>[pentru obligațiunile ipotecare Pfandbriefe (Hypothekendarpfandbriefe), obligațiunile garantate cu creanțe față de sectorul public Pfandbriefe (Öffentliche Pfandbriefe) sau obligațiunile garantate (fundierte Bankschuldverschreibungen), al căror termen va fi extins în cazul în care Emitentul nu plătește suma</b></p> |

**principală totală datorată la Data Scadenței, se va introduce:** sau, dacă termenul Obligațiunilor se extinde conform prevederilor din Termenii și Condițiile Obligațiunilor, la Data Scadenței Extinse]. „**Valoarea Finală de Răscumpărare**” a fiecărei Obligațiuni va fi produsul dintre Prețul de Răscumpărare și Valoarea Nominală Specificată. „**Prețul de Răscumpărare**” este de [se va introduce prețul de răscumpărare sub formă de procent] procente.

#### **[Răscumpărarea anticipată la opțiunea Deținătorului**

Obligațiunile pot fi răscumpărate la opțiunea Deținătorului la o dată sau la datele specificate în Termenii și Condiții înainte de scadența declarată în baza unei notificări scrise de răscumpărare anticipată transmisă Agentului Fiscal în perioada de notificare specificată la valoarea (valorile) de răscumpărare specificate în Termenii și Condiții [împreună cu dobânda acumulată, dacă este cazul].]

**[Pentru Obligațiunile de Tip Senior pentru care nu se aplică Formatul Datorii Eligibile sau pentru care se aplică Formatul Datorii Eligibile și Declararea anticipată a scadenței se va introduce: Declararea anticipată a scadenței**

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

**[Pentru Obligațiunile cu Răscumpărare Target cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes) sau cu Dobândă Fixă-Variabilă:** Obligațiunile vor fi răscumpărate în prealabil în Data respectivă de Plată a Dobânzii Variabile dacă suma tuturor valorilor dobânzii plătită în funcție de valoarea nominală specificată inclusiv valoarea dobânzii de plătit în data de plată a dobânzii relevante pentru perioada curentă de dobândă („**Valoarea Totală a Dobânzii**”) este egală sau mai mare de [se va introduce **Rata Dobânzii Target**] procente din valoarea nominală specificată per Obligațiune („**Valoarea Target a Dobânzii**”). **[În cazul în care nu există o Valoare Target garantată a Dobânzii se va introduce:** Valoarea Target a Dobânzii nu este o valoare totală garantată a dobânzii pe durata Obligațiunilor.] **[În cazul în care există o Valoare Target garantată a Dobânzii se va introduce:** Valoarea Target a Dobânzii este o valoare totală garantată a dobânzii pe durata Obligațiunilor.] **[În cazul în care există un Nivel Maxim al Dobânzii Target (Target Interest Cap), se va introduce:** Valoarea maximă a dobânzii variabile plătită pentru o Obligațiune pentru o perioadă de dobândă variabilă este egală cu rezultatul scăderii dintre (a) Valoarea Target a Dobânzii și (b) suma tuturor

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

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

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

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

Inclusiv clasificarea **Statutul**  
Obligațiunilor:

**[Pentru Obligațiuni de Tip Senior (altele decât obligațiunile ipotecare Pfandbriefe (Hypothekendarlehen), obligațiunile garantate cu creanțe față de sectorul public Pfandbriefe (Öffentliche Darlehen) și obligațiunile garantate (fundierte Darlehen)), pentru care nu se aplică Formatul Datoriei Eligibile sau pentru care se aplică Formatul Datoriei Eligibile și nu se aplică Statutul senior neprivilegiat, se va introduce:** Obligațiunile constituie obligații directe, necondiționate, negarantate și nesubordonate ale Emitentului, cu rang *pari passu* unele față de celelalte și (cu rezerva excepțiilor statutare aplicabile și fără a aduce atingere prevederii anterioare) obligațiile de plată ale Emitentului în temeiul Obligațiunilor, au rang *pari passu* față de toate celelalte obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, prezente și viitoare.]

**[Pentru Obligațiuni de Tip Senior (altele decât obligațiunile ipotecare Pfandbriefe (Hypothekendarlehen), obligațiunile garantate cu creanțe față de sectorul public Pfandbriefe (Öffentliche Darlehen) și obligațiunile garantate**

**(fundierte Bankschuldverschreibungen)), pentru care se aplică Formatul Datorii Eligibile și Statutul senior neprivilegiat, se va introduce:**

(a) Scopul Obligațiunilor este acela de a fi luate în considerare la îndeplinirea "cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile" (MREL) conform **[se va introduce prevederea specifică (dacă este cazul)]** din BaSAG.

(b) Obligațiile de plată în baza Obligațiunilor constituie obligații directe, necondiționate, negarantate și nesubordonate ale Emitentului cu rang *pari passu* unele față de celelalte și *pari passu* față de toate celelalte obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului. Cu toate acestea, ca obligații nepreferențiale de tip principal (senior) ale Emitentului, (i) creanțele în contul sumei principale în baza Obligațiunilor sunt subordonate altor obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului care, în conformitate cu termenii acestora, nu au rang *pari passu* cu obligațiile Emitentului în baza Obligațiunilor, sau (ii) creanțele în contul sumei principale în baza Obligațiunilor sunt subordonate altor obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, dacă și în măsura în care aceste obligații negarantate și nesubordonate se bucură de tratament preferențial prin lege în cazul insolvenței Emitentului, însă, în orice caz, au rang preferențial față de instrumentele de Rangul 2 conform Articolului 63 CRR și rang preferențial față de orice datorie subordonată a Emitentului cu rang inferior instrumentelor de Rangul 2.

Unde:

"**BaSAG**" înseamnă Legea Austriacă privind redresarea și rezoluția bancară (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), cu modificările ulterioare, iar orice trimiteri la secțiunile relevante din BaSAG includ trimiteri la orice prevederi legale care modifică sau înlocuiesc secțiunile respective la diferite intervale de 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 ulterioare, și orice trimiteri la Articolele relevante din CRR includ trimiteri la orice prevederi legale aplicabile care modifică sau înlocuiesc Articolele respective din timp în timp.]

**[Pentru Obligațiuni Subordonate se va introduce:** Obligațiunile vor constitui obligații directe, negarantate și subordonate ale Emitentului și au un rang *pari passu* unele față de celelalte Emitentul își rezervă dreptul să emită orice fel de titluri de creanță subordonate având rang superior Obligațiunilor.

În caz de insolvenței sau lichidării Emitentului, obligațiile de plată ale Emitentului în temeiul Obligațiunilor vor avea, în ceea ce privește dreptul de plată, un rang inferior creditorilor nesubordonați ai Emitentului și

creditorilor subordonați ai Emitentului, ale căror pretenții au un rang superior Obligațiunilor, potrivit termenilor aferenți sau care sunt exprimate ca având un rang superior Obligațiunilor și vor avea rang prioritar față de pretențiile acționarilor Emitentului, deținători ai (altor) instrumente de Capital Comun de Rangul 1, conform Articolului 28 CRR (Regulamentului privind cerințele de capital) precum și deținători ai unor instrumente de Capital Suplimentar de Rangul 1, conform Articolului 52 CRR al Emitentului și toate celelalte obligații subordonate ale Emitentului care sunt exprimate, prin condițiile acestora, ca având un rang inferior Obligațiunilor.].

Unde:

“**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 ulterioare, și orice trimiteri la Articolele relevante din CRR includ trimiteri la orice prevederi legale aplicabile care modifică sau înlocuiesc Articolele respective din timp în timp.].

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

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

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

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

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

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

**[Pentru Obligațiuni de Tip Senior pentru care se aplică Formatul Datorii Eligibile se va introduce:**

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

Cu respectarea prevederilor relevante din Termenii și Condițiile Obligațiunilor, Obligațiunile 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), dacă Obligațiunile sunt excluse din datoriile eligibile pentru “cerința minimum de fonduri proprii și datorii eligibile” (MREL) conform **[se va introduce prevederea specifică (dacă este cazul)]** din BaSAG, pe bază nelimitată și neplafonată.

“**Valoarea de Răscumpărare Anticipată**” a unei Obligațiuni va fi [Valoarea Finală de Răscumpărare a acesteia] **[se va introduce altă Valoare de Răscumpărare]**.

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

Pentru orice răscumpărare anticipată și pentru orice reachiziție este necesar ca Autoritatea Competentă și/sau Autoritatea de Rezoluție să acorde Emitentului aprobarea prealabilă a răscumpărării anticipate conform Articolului 78 CRR privind răscumpărarea anticipată sau reachiziția, având în vedere că această aprobare poate fi obținută, inter alia, dacă, (A) Emitentul înlocuiește Obligațiunile 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, spre satisfacția Autorității Competente și/sau a Autorității de Rezoluție, că fondurile proprii și datoriile eligibile ale

Emitentului ar depăși, ulterior răscumpărării anticipate sau rambursării, 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 78 CRR nu va constitui, în niciun caz, o neîndeplinire a obligațiilor.

Unde:

„**Autoritate de Rezoluție**” înseamnă autoritatea conform art. 2 nr. 18, coroborat cu art. 3 (1) BaSAG, care este responsabilă de rezoluția Emitentului.

„**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*), implementată în Austria și modificată sau înlocuită la diferite intervale de timp și orice referire la Articolele relevante din BRRD include o referire la orice prevederi legale aplicabile, care modifică sau înlocuiesc Articolele respective la diferite intervale de timp.

„**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 referire la Articolele relevante din CRD IV include o referire 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.

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

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

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

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

Obligațiunile pot fi răscumpărate la alegerea Emitentului în totalitate și nu parțial, oricând înainte de scadența declarată a acestora în baza unei notificări de răscumpărare anticipată transmisă Agentului Fiscal și Deținătorilor (notificare care va fi irevocabilă) în cadrul perioadei de notificare specificate, la o valoare de răscumpărare specificată în Termeni și Condiții, dacă are loc o modificare (i) a regimului fiscal aplicabil Obligațiunilor sau (ii) a clasificării din punctul de vedere al

reglementărilor prudențiale a Obligațiunilor, modificare care ar putea duce la excluderea integrală sau parțială a acestora din propriile fonduri sau la reclasificarea acestora în cadrul unei categorii inferioare a propriilor fonduri, (în fiecare caz, la nivelul individual al Emitentului și/sau la nivelul consolidat al Grupului Erste); și în fiecare caz sub rezerva îndeplinirii anumitor Condiții de Răscumpărare și Reachiziție.

Unde:

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

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

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

Pentru orice răscumpărare anticipată și pentru orice reachiziție este necesar ca Autoritatea Competentă și/sau Autoritatea de Rezoluție să acorde Emitentului aprobarea prealabilă a răscumpărării anticipate conform Articolului 78 CRR, dacă aceasta poate prevedea, printre altele, ca:

- (i) fie (A) Emitentul să înlocuiască Obligațiunile cu instrumente de fonduri proprii de o calitate egală sau superioară în condiții sustenabile ținând cont de capacitatea Emitentului de a obține venituri; sau (B) Emitentul a demonstrat, spre satisfacția Autorității Competente și/sau a Autorității de Rezoluție, că fondurile proprii ale Emitentului ar depăși, în urma răscumpărării anticipate sau a reachiziționării, cerințele minime stabilite la Articolul 92(1) CRR (și orice cerințe privind rezervele de capital) cu o marjă pe care Autoritatea Competentă și/sau Autoritatea de Rezoluție o consideră necesară la data respectivă; și
- (ii) în cazul în care răscumpărarea anticipată sau reachiziția are loc înainte de împlinirea a cinci ani de la data emiterii Obligațiunilor;
  - (A) Emitentul a demonstrat, spre satisfacția Autorității Competente și/sau a Autorității de Rezoluție, că modificarea aplicabilă a regimului fiscal are caracter esențial și nu ar fi putut fi prevăzută în mod rezonabil la data emiterii Obligațiunilor; și
  - (B) Autoritatea Competentă și/sau Autoritatea de Rezoluție consideră că modificarea respectivă este suficient de sigură și Emitentul a demonstrat, spre satisfacția Autorității Competente și/sau a Autorității de Rezoluție, că modificarea relevantă a reclasificării de reglementare a Obligațiunilor nu ar fi putut fi prevăzută în mod rezonabil la data emiterii Obligațiunilor.

Pentru evitarea oricărui dubiu, refuzul Autorității

Competente și/sau a Autorității de Rezoluție de a-și da acordul conform Articolului 78 CRR nu va constitui, în niciun caz, o neîndeplinire a obligațiilor.

Unde:

„**Autoritate de Rezoluție**” înseamnă autoritatea conform art. 2 nr. 18, coroborat cu art. 3 (1) BaSAG, care este responsabilă de rezoluția Emitentului.

„**BaSAG**” înseamnă Legea Austriacă privind redresarea și rezoluția bancară (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), cu modificările ulterioare, iar orice trimiteri la secțiunile relevante din BaSAG includ trimiteri la orice prevederi legale care modifică sau înlocuiesc secțiunile respective la diferite intervale de timp.

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

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

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

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

**[Pentru Obligațiunile de Tip Senior (altele decât obligațiunile ipotecare Pfandbriefe (Hypothekendarlehen), obligațiunile garantate cu creanțe față de sectorul public Pfandbriefe (Öffentliche Darlehen) sau obligațiunile garantate (fundierte Bankschuldschreibungen), pentru care se aplică Formatul Datoriei Eligibile și nu se aplică Declarația anticipată a scadenței precum și pentru Obligațiunile Subordonate se va introduce: Neplată și insolvență**

În caz de neplată sau insolvență, după cum este prevăzut în Termeni și Condiții, fiecare Deținător va avea dreptul să informeze Autoritatea Austriacă pentru Piețele

Financiare cu privire la apariția situației respective și propune Autorității Austriece pentru Piețele Financiare să solicite instanței competente din Viena deschiderea procedurii de faliment împotriva activelor Emitentului. Fiecare Deținător va avea dreptul, în cazul deschiderii procedurii de faliment împotriva activelor Emitentului, să introducă în instanță o cerere prin care să solicite plata tuturor sumelor principale datorate în baza Obligațiunilor împreună cu dobânda acumulată și orice sume suplimentare.]

#### C.9 Rata nominală a dobânzii

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

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

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

| de la, inclusiv,              | până la, exclusiv,                                                                                        | la rata de                                            |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>[se va introduce data]</b> | <b>[se va introduce data (<i>inclusiv Data Scadenței și Data Scadenței Extinse (dacă este cazul)</i>)</b> | <b>[se va introduce Rata Dobânzii]</b> procente pe an |

]

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

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

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

**[Data Începerii Calculării Dobânzii**

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

**[Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile**

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

**[Termene de Plată a Dobânzii**

**[Termene de Plată a Dobânzii: ●]**

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

**introduce:**

Termene de Plată a Dobânzii Fixe: ●]

[Termene de Plată a Dobânzii Variabile: ●]]

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

**[Nu se aplică.]**

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

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

| de la,<br>inclusiv,           | până la,<br>exclusiv,         |                                                                              |
|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| <b>[se va introduce data]</b> | <b>[se va introduce data]</b> | <b>[plus] [/]<br/>[minus]<br/>[se va introduce Marja]<br/>procente pe an</b> |

**]]**

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

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

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

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

**Dobânzii**” va fi **[se va introduce numărul, termenul și Rata de Referință]** pe an **[pentru o Marjă se va introduce: [plus] [minus] o marjă de ● procente] pe an [[și] înmulțit cu factorul ●].]**

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

● procente pe an de la Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, **[se va introduce Data Modificării Ratei Dobânzii]** („Data Modificării Ratei Dobânzii”) și la Rata Variabilă a Dobânzii care va fi stabilită pentru fiecare perioadă de calculare a dobânzii, de la, inclusiv, Data Modificării Ratei Dobânzii, până la exclusiv, Data Scadenței sau în cazul în care Obligațiunile sunt răscumpărate anticipat, data răscumpărării anticipate. „Rata Variabilă a Dobânzii” va fi **[se va introduce numărul, termenul și Rata Dobânzii de Referință sau Rata de Referință]** pe an **[pentru o Marjă se va introduce: [plus] [/] [minus] o marjă de [pentru Obligațiuni cu o marjă invariabilă se va introduce: ● procente] pe an [pentru Obligațiuni cu o marjă variabilă se va introduce:**

|                               |                               |                                                                              |
|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| de la,<br>inclusiv,           | până la,<br>exclusiv,         |                                                                              |
| <b>[se va introduce data]</b> | <b>[se va introduce data]</b> | <b>[plus] [/]<br/>[minus]<br/>[se va introduce Marja]<br/>procente pe an</b> |

**]]**

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

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

● procente pe an de la Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile și la Rata Dobânzii Variabile care va fi stabilită pentru fiecare perioadă de calculare a dobânzii de la, inclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile până la, exclusiv, Data Scadenței, sau, în cazul în care Obligațiunile sunt răscumpărate anticipat, la data răscumpărării anticipate. „Rata Variabilă a Dobânzii” va fi rezultatul scăderii dintre (a) ● procente și (b) **[pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii corelată cu o Rată a Dobânzii de Referință, se va**

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

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

**[pentru Obligațiunile cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes)sau pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial se va introduce: ● procente pe an de la Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile și la Rata Dobânzii Variabile care va fi stabilită pentru fiecare perioadă de calculare a dobânzii de la, inclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile până la, exclusiv, Data Scadenței, sau, în cazul în care Obligațiunile sunt răscumpărate anticipat, la data răscumpărării anticipate. „Rata Variabilă a Dobânzii” va fi [pentru un Factor se va introduce: factorul ● înmulțit cu ] rezultatul scăderii dintre (a) Rata Variabilă a Dobânzii 1 și (b) Rata Variabilă a Dobânzii 2. „Rata Variabilă a Dobânzii 1” va fi [pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii 1 corelată cu o Rată a Dobânzii de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea Ratei respective a Dobânzii de Referință] pe an**] **[pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii 1 corelată cu o Rată de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea respectivei Rate de Referință] pe an]. „Rata Variabilă a Dobânzii 2” va fi [pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii 2 corelată cu o Rată a Dobânzii de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea Ratei respective a Dobânzii de Referință] pe an**] **[pentru Obligațiunile având Rata Variabilă a Dobânzii 2 corelată cu o Rată de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea respectivei Rate de Referință] pe an].**

[Rata maximă a dobânzii este ● procente pe an.] [Rata minimă a dobânzii este ● procente pe an]] **[pentru Obligațiunile cu Răscumpărare Target și cu Rata Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes) se va introduce: [în cazul în care nu există o Valoare Target garantată a Dobânzii se va introduce:** Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) nu este o valoare totală garantată a dobânzii pe durata Obligațiunilor.] **[în cazul în care există o Valoare Target garantată a Dobânzii, se va introduce:** Valoarea minimă a dobânzii variabile plătită pentru o Obligațiune în ultima zi de plată a dobânzii variabile este egală cu rezultatul scăderii dintre (a) Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) și (b) suma tuturor valorilor dobânzii fixe și a valorilor dobânzii variabile plătită în funcție de valoarea nominală specificată pentru toate perioadele anterioare de dobândă.] **[în cazul în care există un Nivel Maxim al Dobânzii Target (Target Interest Cap), se va introduce:** Valoarea maximă a dobânzii variabile plătită pentru o Obligațiune pentru o perioadă de dobândă variabilă este egală cu rezultatul scăderii dintre (a) Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) și (b) suma tuturor valorilor dobânzii fixe și a valorilor dobânzii variabile plătită în funcție de valoarea nominală specificată pentru toate perioadele anterioare de dobândă.] **[în cazul în care nu există un Nivel Maxim al Dobânzii Target (Target Interest Cap) se va introduce:** Valoarea dobânzii variabile se va achita integral chiar dacă Valoarea Totală a Dobânzii (a se vedea C.8) depășește Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) în ultima perioadă de dobândă variabilă.]]

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

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

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

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

#### **Data Scadenței**

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

#### **[Data Scadenței Extinse**

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

#### **Proceduri de rambursare**

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

Randamentul:

**Randamentul Emisiunii**

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

**[Nu se aplică.]**

Numele reprezentantului deținătorilor titlurilor de creanță:

**Numele reprezentantului Deținătorilor**

**[Nu se aplică. Nu a fost numit un Reprezentant Comun prin Termeni și Condiții.]**

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

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

Nu se aplică. Obligațiunile nu au o componentă derivată în structura de plată a dobânzii.

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

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

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

## **D. RISCURI**

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

### **Riscuri aferente activității Grupului Erste**

- Condițiile dificile macroeconomice și ale piețelor financiare pot avea un efect nefavorabil semnificativ asupra activității, situației financiare, rezultatelor din exploatare și perspectivelor Grupului Erste.
- Grupul Erste a fost și este posibil să fie afectat în continuare de criza datoriilor suverane din Europa și este posibil să fie nevoit să accepte pierderi din cauza expunerii la datoriile suverane ale anumitor țări.
- Grupul Erste s-a confruntat și este posibil să se confrunte în continuare în viitor cu deteriorarea calității creditelor, în special ca urmare a crizei financiare și a încetirii economice.
- Grupul Erste este expus unui risc semnificativ de credit al contrapartidei, iar neîndeplinirea obligațiilor de către contrapartide poate avea drept rezultat pierderi care depășesc provizioanele Grupului Erste.
- Strategiile de hedging ale Grupului Erste se pot dovedi inefficiente.
- Grupul Erste este expus deprecierii valorilor garanțiilor care susțin împrumuturile comerciale și cele imobiliare rezidențiale.
- Fluctuațiile și volatilitatea pieței pot afecta negativ valoarea activelor Grupului Erste, pot reduce profitabilitatea și pot face dificilă evaluarea valorii juste a unora dintre activele sale.
- Grupul Erste este expus riscului ca lichiditățile să nu fie imediat disponibile.
- Este posibil ca agențiile de rating să suspende, să retrogradeze sau să retragă un rating acordat Erste Group Bank și/sau unei entități locale care face parte din Grupul Erste sau unei țări în care Grupul Erste este activ și ca respectiva acțiune să afecteze în mod negativ condițiile de refinanțare ale Erste Group Bank, în special accesul acesteia la piețele instrumentelor de împrumut.
- Noi cerințe administrative sau legale, precum și modificări ale nivelurilor de capitalizare adecvată și îndatorare (leverage) ar putea supune Grupul Erste unor standarde sau cerințe de capital sporite și ar putea să-i solicite în viitor obținerea de capital suplimentar sau lichidități.
- Emitentul este supus riscului modificării cadrului fiscal, în special în privința impozitului bancar și introducerea unei taxe pentru tranzacțiile financiare.
- Este posibil ca Emitentul să nu poată îndeplini cerința minimă pentru fonduri proprii și datoria eligibilă.
- Emitentul este obligat să contribuie cu fonduri la Fondul Unic de Rezoluție și la fondurile finanțate ex-ante ale sistemelor de garantare a depozitelor; aceasta are ca efect sarcini financiare suplimentare pentru Emitent și, astfel, afectează negativ poziția financiară a Emitentului și rezultatele activității sale, situația financiară și rezultatele operațiunilor sale.
- În viitor, este posibil ca Emitentul să fie obligat să înceteze activitățile de tranzacționare în nume propriu (proprietary trading) și/sau să separe anumite activități de tranzacționare de activitatea bancară principală.
- Strategiile de gestionare a riscurilor, tehnicile și procedurile interne de control ale Grupului Erste ar putea expune Grupul Erste unor riscuri neidentificate sau neanticipate.

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

#### **Riscuri aferente piețelor în care Grupul Erste își desfășoară activitatea**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

măsură de modificările ratei dobânzii de pe piață decât Obligațiunile purtătoare de dobândă cu o scadență similară.]

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

puțin favorabil decât diferențialele care prevalează pentru Obligațiunile cu Dobândă Fixă-Variabilă [cu Diferențial] comparabile, raportat la aceeași rată de referință. **[Pentru Obligațiunile cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes), se va introduce:** În plus, Investitorul în Obligațiuni cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial trebuie să aibă în vedere faptul că dobânda plătită și prețul acestor obligațiuni nu au o evoluție similară cu cea a dobânzii pieței și pot evolua în direcții opuse. Prin urmare, dobânda aferentă acestor obligațiuni poate scădea chiar dacă dobânzile pieței cresc.]]

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

care pot avea de asemenea un impact negativ asupra Obligațiunilor.

- Emitentul nu se află sub interdicția de a emite și alte titluri de creanță sau de a-și asuma alte obligații.
- În cazul insolvenței Emitentului, depozitele dețin un rang superior creanțelor Deținătorilor în baza Obligațiunilor.

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

- Obligațiile Emitentului conferite de Obligațiunile Subordonate constituie obligații negarantate și subordonate, fiind subordonate creanțelor tuturor creditorilor nesubordonați ai Emitentului.
- Deținătorii sunt expuși riscului ca Emitentul să emită titluri de creanță subordonate sau să își asume obligații subordonate cu rang superior Obligațiunilor Subordonate.
- Este posibil ca Obligațiunile Subordonate să nu poată fi răscumpărate anticipat la opțiunea Deținătorilor și orice drepturi ale Emitentului de a răscumpăra anticipat sau de a achiziționa Obligațiuni Subordonate fac obiectul aprobării prealabile a autorității competente și/sau a autorității de rezoluție.]

**[Pentru Obligațiuni de Tip Senior pentru care se aplică Formatul Datorii Eligibile, se va introduce:**

- Calificarea Obligațiunilor de Tip Senior pentru care se aplică Formatul Datorii Eligibile, ca instrumente eligibile pentru îndeplinirea condiției MREL este supusă incertitudinii.
- Obligațiunile de Tip Senior pentru care se aplică Formatul Datorii Eligibile pot fi răscumpărate înainte de scadență ca urmare a unor reglementări legale.
- Obligațiunile de Tip Senior pentru care se aplică Formatul Obligațiuni Eligibile și nu se aplică Declarația anticipată a scadenței prevăd situații limitate de neîndeplinire a obligațiilor.
- Valorile mobiliare de tip senior „neprivilegiate” reprezintă noi tipuri de instrumente pentru care nu există istoric de tranzacționare.]

**Riscuri legate de Obligațiuni în general**

- Este posibil ca ratingul de credit al Obligațiunilor să nu reflecte în mod adecvat toate riscurile investiției în astfel de Obligațiuni, agențiile de rating pot atribui rating-uri nesolicitate și rating-urile pot fi suspendate, reduse sau retrase, toate acestea putând avea un efect negativ asupra prețului de piață și a prețului de tranzacționare al Obligațiunilor.
- Obligațiunile sunt reglementate de legislația germană și/sau austriacă și modificările legislației aplicabile, reglementărilor sau politicilor de reglementare pot avea efect advers asupra Emitentului, Obligațiunilor și

Deținătorilor.

- Perioada de prezentare legală prevăzută de legea germană se va reduce în baza Termenilor și Condițiilor aplicabile Obligațiunilor, caz în care Deținătorii pot avea la dispoziție termene mai scurte pentru formularea unor pretenții în baza Obligațiunilor.

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

- Deținătorii sunt expuși riscului incapacității parțiale sau totale a Emitentului de a face plăți aferente dobânzilor și/sau răscumpărării, în baza Obligațiunilor.
- Deținătorii își asumă riscul creșterii marjei de credit a Emitentului, determinând o scădere a prețului Obligațiunilor.
- Deținătorul poate fi expus riscului ca randamentul real al unei investiții să poată scădea din cauza deprecierii viitoare a valorii banilor (inflației).
- Nu se poate garanta dezvoltarea unei piețe secundare lichide pentru Obligațiuni sau, în cazul dezvoltării acesteia, nu se poate garanta că aceasta va avea continuitate. În cazul unei piețe nelichide, este posibil ca un Deținător să nu poată vinde Obligațiunile deținute la prețuri de piață echitabile.
- Nu se poate trage nicio concluzie din Suma Totală a Principalului, în cazul Obligațiunilor cu plafon superior.
- Există riscul suspendării, întreruperii sau încetării tranzacționării Obligațiunilor sau a activelor suport, lucru care poate avea un efect negativ asupra prețului Obligațiunilor respective.
- Deținătorii sunt expuși riscului unei evoluții nefavorabile a prețurilor de piață ale Obligațiunilor pe care le dețin, care se materializează în cazul în care Deținătorul vinde Obligațiunile înainte de scadența finală a acestor Obligațiuni.
- În cazul răscumpărării anticipate a oricăror Obligațiuni, există un risc ca Deținătorii să nu poată reinvesti veniturile obținute din Obligațiuni astfel încât să obțină aceeași rată de rentabilitate.
- Pot exista riscuri de curs valutar, dacă activitățile financiare ale unui Deținător sunt denominate într-o altă monedă sau unitate monetară decât Moneda Specificată în care Emitentul va efectua plata principalului și a dobânzii. De asemenea, autoritățile guvernamentale și monetare pot impune controale valutare care pot afecta în mod negativ un curs de schimb aplicabil.
- În cazul în care se utilizează un împrumut sau un credit pentru finanțarea achiziționării de Obligațiuni, acesta poate crește considerabil valoarea unei pierderi.
- Costurile suplimentare, legate în special de vânzarea și cumpărarea de Obligațiuni, pot avea un impact semnificativ asupra potențialului de profit aferent

Obligațiunilor.

- Deținătorii trebuie să se bazeze pe funcționalitatea sistemului de decontare corespunzător.
- Regimul fiscal aplicabil se poate modifica în dezavantajul Deținătorilor; prin urmare, impactul fiscal al unei investiții în Obligațiuni trebuie analizat cu atenție.
- Considerente legale cu privire la investiție pot restricționa anumite investiții.
- Emitentul este expus conflictelor de interese, ceea ce poate afecta în mod negativ Deținătorii de Obligațiuni.

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

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

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

**Riscuri legate de taxele cu reținere la sursă**

- Pot exista consecințe fiscale conform legislației Republicii Populare Chineze în legătură cu investiția în Obligațiuni Renminbi.]

## **E. OFERTA**

- E.2b** Motivele ofertei și Veniturile nete obținute din emisiunea de Obligațiuni vor fi utilizarea fondurilor utilizate de Emitent în scopuri de finanțare generală și, în obținute, dacă este cazul unor Obligațiuni Subordonate, în scopul consolidării vorba de alte motive bazei de capital a Emitentului, care constituie și motivele decât realizarea unui ofertei.
- beneficiu și/sau

|            |                                                                                                               |                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            | acoperirea<br>riscuri:                                                                                        | anumitor                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>E.3</b> | Descrierea<br>ofertei:                                                                                        | condițiilor                     | <p>Suma totală a principalului</p> <p><b>[până la] [se va introduce suma totală a principalului Obligațiunilor]</b></p> <p><b>Prețul de emisiune [inițială][plus o primă de emisiune]</b></p> <p><b>[se va introduce Prețul de emisiune [inițială] al Obligațiunilor plus prima de emisiune, dacă este cazul]</b></p> <p><b>Valoarea Nominală Specificată</b></p> <p><b>[se va introduce valoarea nominală specificată]</b></p> <p>Volumul Minimum/Maxim de Subscriere</p> <p><b>[se va introduce volumul minim și/sau maxim de subscriere]</b></p> <p>Tipul de distribuire</p> <p><b>[se va introduce tipul de distribuire a Obligațiunilor]</b></p> <p>[Data începerii și [încheierii] perioadei de subscriere]</p> <p><b>[se va introduce data începerii și încheierii perioadei de subscriere a Obligațiunilor (dacă este cazul)]</b></p> <p><b>[se va introduce orice subscriere sau distribuire de către dealerii sau distribuitorii de ofertă]</b></p> <p>Alte condiții sau condiții ulterioare</p> <p><b>[se vor introduce alte condiții sau condiții ulterioare care vizează oferta] [Nu se aplică]</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>E.4</b> | Descrierea<br>intereselor<br>care ar<br>putea<br>emisiunea/oferta,<br>inclusiv a intereselor<br>conflictuale: | tuturor<br>care ar<br>influența | <p><b>[Nu se aplică; nu există astfel de interese.]</b></p> <p>[La diferite intervale de timp, Emitentul poate acționa în alte calități în legătură cu Obligațiunile, precum în calitate de agent de calculare, ceea ce permite Emitentului să efectueze calcule în legătură cu Obligațiunile (de exemplu, valoarea dobânzii de plată), care au caracter obligatoriu pentru Deținători. Acest fapt poate crea conflicte de interese și poate afecta valoarea Obligațiunilor.</p> <p>Emitentul poate utiliza toate sau unele dintre veniturile obținute din vânzarea Obligațiunilor pentru a încheia tranzacții de hedging care pot afecta valoarea Obligațiunilor. Emitentul consideră că, în situații normale, această activitate de hedging nu va avea un impact semnificativ asupra valorii Obligațiunilor. Cu toate acestea, nu se pot da asigurări că activitățile de hedging ale Emitentului nu vor afecta această valoare.</p> <p>Este o practică uzuală ca angajații instituțiilor financiare precum Grupul Erste să efectueze tranzacții în nume propriu, cu respectarea legilor privind tranzacțiile personale cu valori mobiliare și abuzul de piață, precum și cu respectarea standardelor de conformitate legale sau interne. Angajații și părțile aflate în legătură cu aceștia pot participa la ofertele de valori mobiliare ale Grupului Erste. De asemenea, la cumpărarea Obligațiunilor, angajatul primește o reducere din valoarea prețului de piață. Angajații</p> |

În vânzări ai Grupului Erste pot fi motivați să vândă aceste Obligațiuni, având în vedere valoarea bonusurilor primite de aceștia (dacă vânzarea se concretizează), cu respectarea legilor privind valorile mobiliare și a legilor bancare aplicabile acestor bonusuri. În ciuda măsurilor luate de Emitent pentru a asigura conformitatea cu legile aplicabile și cu procedurile interne, acest fapt poate crea un conflict cu obligațiile față de Deținători.

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

**[Se va introduce descrierea oricăror alte 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 de către Emitent sau ofertant/ofertanți.] **[se va introduce descrierea oricăror astfel de costuri]**

## SLOVAK TRANSLATION OF THE SUMMARY

### SÚHRN

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

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

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

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

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

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

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

#### A. ÚVOD A UPOZORNENIA

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

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

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

náklady na preklad Prospektu pred začatím súdneho konania.

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

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

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

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

Upozornenie vyznačené **V prípade, že Obchodník a/alebo ďalší Finančný Sprostredkovateľ predloží ponuku, Obchodník a/alebo** tučným písmom, ktoré

investorov informuje o tom, že informácie týkajúce sa podmienok ponuky prípadného finančného sprostredkovateľa musia byť poskytnuté v čase predloženia ponuky finančného sprostredkovateľa:

**d'alší 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 obchodný názov je "Erste Group". Označenie "**Erste Group**" sa vzťahuje tiež na spoločnosť Erste Group Bank a jej konsolidované dcérske spoločnosti.
- B.2** Domicil a právna forma Emitenta, právny poriadok, ktorým sa Emitent riadi a štát, v ktorom je zapísaný do obchodného registra: Erste Group Bank je akciová spoločnosť (*Aktiengesellschaft*) založená a existujúca v súlade s rakúskym právnym poriadkom, zapísaná v obchodnom registri (*Firmenbuch*) Viedenského obchodného súdu (*Handelsgericht Wien*) pod registračným číslom FN 33209 m. Sídlo spoločnosti Erste Group Bank sa nachádza vo Viedni v Rakúskej republike. Obchodná adresa spoločnosti je Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň, Rakúsko.
- B.4b** Akékoľvek známe trendy s vplyvom na Emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobi: Predchádzajúca globálna finančná kríza viedla k zvýšeniu regulačných aktivít na národnej a medzinárodnej úrovni, v dôsledku ktorých boli prijaté nové právne predpisy a sprísnilo sa vymáhanie dodržiavania pôvodných právnych predpisov regulujúcich finančné odvetvie, v ktorom Emitent pôsobí. Regulačné zmeny, resp. iniciatívy vymáhania dodržiavania by mohli mať ďalší vplyv na finančné odvetvie. Nové vládne, resp. regulačné požiadavky a zmeny vo vnímanej úrovni dostatočnej kapitalizácie, úrovni likvidity a pákového efektu by mohli viesť k zvýšeným požiadavkám na kapitál a likviditu, resp. k zvýšeným štandardom kapitálu a likvidity. Opatrenia vlády, resp. centrálnej banky prijaté v reakcii na finančnú krízu by mohli vo výraznej miere ovplyvniť konkurenciu a môžu ovplyvniť investorov finančných inštitúcií.
- B.5** Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis skupiny a pozície Emitenta v skupine: Skupinu Erste Group tvorí spoločnosť Erste Group Bank a jej dcérske spoločnosti a spoločnosti, v ktorých má spoločnosť Erste Group Bank účasť, vrátane nasledovných spoločností: Erste Bank Oesterreich v Rakúsku, Česká spořitelna v Českej republike, Banca Comercială Română v Rumunsku, Slovenská sporiteľňa v Slovenskej republike, Erste Bank Hungary v Maďarsku, Erste Bank Croatia v Chorvátsku, Erste Bank Serbia v Srbsku, s-Bausparkasse a iné sporiteľne združenia Haftungsverbund, Erste Group Immorent AG a iné v Rakúsku. Erste Group Bank pôsobí ako materská spoločnosť skupiny Erste Group a je vedúcou bankou v rakúskom sektore sporiteľní.

**B.9** Odhad alebo prognóza zisku, ak sa vykonávajú: Neuplatňuje sa. Nebol vypracovaný odhad ani prognóza zisku.

**B.10** Povaha všetkých výhrad v auditorskej správe o historických finančných informáciách: Neuplatňuje sa. Neboli vyjadrené žiadne výhrady.

| <b>B.12</b> | Vybrané historické informácie: | hlavné finančné | <b>v miliónoch eur<br/>(zaokrúhlené)</b>                                | <b>31.12.2016<br/>auditované</b> | <b>31.12.2015<br/>auditované</b> |
|-------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|             |                                |                 | Spolu vlastné imanie a záväzky                                          | 208.227                          | 199.743                          |
|             |                                |                 | Spolu vlastné imanie                                                    | 16.602                           | 14.807                           |
|             |                                |                 | Čisté výnosové úroky                                                    | 4.375                            | 4.445                            |
|             |                                |                 | Hospodársky výsledok pred zdanením z bežnej činnosti                    | 1.950                            | 1.639                            |
|             |                                |                 | Čistý hospodársky výsledok za obdobie                                   | 1.537                            | 1.275                            |
|             |                                |                 | Čistý hospodársky výsledok pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti | 1.265                            | 968                              |

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za rok 2016

| <b>v miliónoch eur<br/>(zaokrúhlené)</b>                                | <b>31.3.2017<br/>neauditované</b> | <b>31.12.2016<br/>auditované</b>  |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Spolu vlastné imanie a záväzky                                          | 222.798                           | 208.227                           |
| Spolu vlastné imanie                                                    | 16.894                            | 16.602                            |
| <b>v miliónoch eur<br/>(zaokrúhlené)</b>                                | <b>31.3.2017<br/>neauditované</b> | <b>31.3.2016<br/>neauditované</b> |
| Čisté výnosové úroky                                                    | 1.051,3                           | 1.092,2                           |
| Hospodársky výsledok pred zdanením z bežnej činnosti                    | 434,7                             | 427,0                             |
| Čistý hospodársky výsledok za obdobie                                   | 339,0                             | 322,6                             |
| Čistý hospodársky výsledok pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti | 262,2                             | 274,7                             |

Zdroj: Neauditovaná predbežná konsolidovaná účtovná závierka k 31.3.2017 s komparatívnymi finančnými informáciami za prvý štvrťrok 2016 a za rok, ktorý skončil k 31.12.2016

| <b>v miliónoch eur<br/>(zaokrúhlené)</b> | <b>30.9.2017<br/>neauditované</b> | <b>31.12.2016<br/>auditované</b> |
|------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| Spolu vlastné imanie<br>a záväzky        | 221.715                           | 208.227                          |
| Spolu vlastné imanie                     | 17.969                            | 16.602                           |

| <b>v miliónoch eur<br/>(zaokrúhlené)</b>                                         | <b>30.9.2017<br/>neauditované</b> | <b>30.9.2016<br/>neauditované</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Čisté výnosové úroky                                                             | 3.229,3                           | 3.267,5                           |
| Hospodársky<br>výsledok pred<br>zdanením z bežnej<br>činnosti                    | 1.626,1                           | 1.828,7                           |
| Čistý hospodársky<br>výsledok za obdobie                                         | 1.260,2                           | 1.424,8                           |
| Čistý hospodársky<br>výsledok pripadajúci<br>vlastníkom materskej<br>spoločnosti | 987,6                             | 1.179,2                           |

Zdroj: Neauditovaná skrátená konsolidovaná účtovná závierka k 30.9.2017 s komparatívnymi finančnými informáciami za tretí štvrťrok končiaci 30.9.2016 a za rok, ktorý skončil k 31.12.2016

| <b>v mil. eur<br/>(zaokrúhlené)</b>                                     | <b>31.12.2017<br/>overené<br/>auditorom</b> | <b>31.12.2016<br/>overené<br/>auditorom</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Spolu vlastné imanie<br>a záväzky                                       | 220.659                                     | 208.227                                     |
| Spolu vlastné imanie                                                    | 18.288                                      | 16.602                                      |
| Čisté výnosové úroky                                                    | 4.353                                       | 4.375                                       |
| Hospodársky<br>výsledok z<br>pokračujúcich<br>činností pred<br>zdanením | 2.078                                       | 1.950                                       |
| Čistý hospodársky<br>výsledok za obdobie                                | 1.668                                       | 1.537                                       |
| Čistý zisk pripadajúci<br>vlastníkom materskej<br>spoločnosti           | 1.316                                       | 1.265                                       |

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za rok 2017

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

Od 31.12.2017 nenastala žiadna podstatná negatívna zmena vo vyhlídkach Emitenta.

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

Neuplatňuje sa. Od 31.12.2017 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančnej situácie Emitenta.

finančné informácie:

- B.13** Nedávne udalosti týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre posúdenie bonity Emitenta: Neuplatňuje sa. Neexistujú žiadne nedávne udalosti týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre posúdenie bonity Emitenta.
- B.14** Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis akejkoľvek závislosti Emitenta na iných subjektoch v skupine: Emitent je materskou spoločnosťou skupiny Erste Group, a preto závisí od hospodárskych výsledkov všetkých jeho pridružených spoločností, dcérskych spoločností a spoločností skupiny.
- B.15** Hlavné činnosti Emitenta: Erste Group poskytuje komplexnú ponuku bankových a finančných služieb, vrátane produktov vkladových a bežných účtov, hypotekárnych a spotrebiteľských úverov, investičných úverov a úverov na financovanie prevádzkového kapitálu, privátneho bankovníctva, investičného bankovníctva, asset manažmentu, projektového financovania, medzinárodného obchodného financovania, obchodovania, leasingu a faktoringu.
- B.16** V rozsahu, v ktorom je to Emitentovi známe, informácie o tom, či a kto priamo alebo nepriamo vlastní Emitenta, resp. vykonáva uňho rozhodujúci vplyv a popis povahy tohto rozhodujúceho vplyvu: K dátumu vydania tohto Prospektu bolo 29,5% akcií spoločnosti Erste Group Bank pripísateľných súkromnej nadácii DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("**Nadácia Erste**"). Toto zahŕňa 11,1%-ný podiel Nadácie Erste ako aj akcie pripísateľné Nadácii Erste prostredníctvom syndikátnych zmlúv uzatvorených s CaixaBank, S.A., rakúskymi sporiteľmi a inými stranami (napr. nadáciami sporiteľní a sporiteľmi ppodielových účastí a Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung– Vienna Insurance Group), ktoré vlastní 9,9%, 4,7% a 3,8%-ný podiel. Tzv. „free float“ podiel predstavuje 70,5 % (z ktorého 51,5% vlastnili inštitucionálni investori, 5,0% drobní investori, 13,2% neidentifikovaní inštitucionálni a súkromní investori a 0,8% zamestnanci skupiny Erste Group) (všetky číselné údaje sú zaokrúhlené).
- B.17** Úverové ratingy priradené Emitentovi, resp. jeho dlhovým cenným papierom na vyžiadanie alebo na základe spolupráce Emitenta pri ratingovom procese: Úverový rating priradený Notes:  
[Neuplatňuje sa. Notes nemajú priradený rating.] [**uved'te rating**]  
Úverové ratingy pridelené Emitentovi ku dňu 1.8.2017:  
Standard & Poor's priradil nasledovné ratingy:

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

Moody's priradil nasledovné ratingy:

| Druh dlhového nástroja              | Rating | Výhľad    |
|-------------------------------------|--------|-----------|
| Nadriadený nezabezpečený dlhodobý   | A3     | Pozitívny |
| Nadriadený nezabezpečený krátkodobý | P-2    | -         |
| Podriadený                          | Baa3   | -         |
| Verejné záložné listy               | Aaa    | -         |
| Hypotekárne záložné listy           | Aaa    | -         |

Fitch priradil nasledovné ratingy:

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

## C. CENNÉ PAPIERE

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

### Druh a trieda

Cenné papiere Notes sú dlhové nástroje vydané vo forme na doručiteľa a zastúpené [cenný papierom Permanent Global Note][cenným papierom Temporary Global Note vymeniteľným za cenný papier Permanent Global Note]. Definitívne Notes **[v prípade všetkých Notes okrem Notes bez periodickej výplaty úrokov, uveďte: a kupóny]** nebudú emitované.

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

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

**[v prípade Fixed to Fixed Rate alebo Fixed to Floating**

**Rate Notes uved'te:** Notes sú cenné papiere označené ako notes, ktoré sú na začiatku úročenépevnou úrokovou sadzbou, po ktorom nasleduje **[v prípade Fixed to Fixed Rate Notes uved'te:**dalšia pevná úroková sadzba, ktorá sa určí na základe referenčnej sadzby jedenkrát k dátumu zmeny úrokovej sadzby alebo pred týmto dátumom] **[v prípade Fixed to Floating Rate Notes uved'te:** pohyblivá úroková sadzba, ktorá sa určí pre každé obdobie s pohyblivým úrokom na základe referenčnej [úrokovej] sadzby].]

**[v prípade Floating Rate Notes Fixed to Floating Rate Notes uved'te (ak je to možné):** [Okrem toho bude od referenčnej [úrokovej] sadzby] [odčítaná], resp. k nej [pripočítaná] [marža [a] na referenčnú [úrokovú] sadzbu] bude aplikovaný [faktor].]

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

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

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

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

**[v prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes alebo Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes uved'te:** Notes sú cenné papiere označované ako notes, ktoré sú počiatocne úročené pevnou úrokovou sadzbou a následne **[v prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes uved'te:**pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorá je za každé obdobie úročenia pohyblivou sadzbou rozdielom medzi referenčnou [úrokovou] sadzbou 1 a referenčnou [úrokovou] sadzbou 2] [pričom na tento rozdiel bude aplikovaný faktor] **[v prípade Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes uved'te:**pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorá sa pre každé obdobie úročenia pohyblivou sadzbou určí na základe referenčnej [úrokovej] sadzby [pričom na referenčnú [úrokovú] sadzbu] bude aplikovaný faktor].]

**[v prípade negarantovanej Cieľovej čiastky úrokov**

**uved'te:** Cieľová čiastka úrokov (pozri bod C.8) nie je garantovanou celkovou čiastkou úrokov za obdobie platnosti Notes.]

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

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

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

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

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

**[v prípade všetkých Notes s výnimkou Notes with a Fixed Interest Rate a Notes bez periodickej výplaty úrokov uved'te (ak je to možné):** [Pohyblivá úroková sadzba je vymedzená [minimálnou] [a] [maximálnou] úrokovou sadzbou, t.j. investor obdrží túto špecifikovanú úrokovú sadzbu, ak je úroková sadzba vypočítaná v súlade s príslušnými Podmienkami [nižšia], [resp.] [vyššia] než [minimálna], [resp.] [maximálna] úroková sadzba.]]

#### **Emisia v sériách**

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

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

[ISIN: ●]

[WKN:●]

[Bežný kód: ●]

[iné: **[uved'te iné identifikačné číslo cenných papierov]]**

**C.2** Mena emisie cenných papierov:

Notes sú emitované v **[uved'te špecifikovanú menu]**.

**C.5** Obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov:

Neuplatňuje sa. Notes sú voľne prevoditeľné.

**C.8** Práva viažuce sa k cenným papierom:

#### **Umorenie**

Pokiaľ nebudú Notes v plnom rozsahu alebo čiastočne umorené skôr, alebo spätne odkúpené a zrušené a s výhradou úpravy v súlade s Podmienkami, budú Notes umorené za ich Konečnú umorovaciu cenu k Dátumu splatnosti **[v prípade hypotekárnych záložných listov (*Hypothekentpfandbriefe*), verejných záložných listov (*Öffentliche Pfandbriefe*) a zabezpečených dlhopisov (*fundierte Bankschuldverschreibungen*), ktorých splatnosť bude odložená v prípade, ak Emitent v Dátum Splatnosti nevyplatí zostávajúcu sumu istiny, uved'te: alebo, v prípade, že je splatnosť Notes odložená v súlade s ustanoveniami Podmienok Notes, v Dátum Odloženej Splatnosti.]** "Konečná umorovacia cena" pre každý Note bude súčinom Umorovacej ceny a Špecifikovanej denominácie. "Umorovacia cena" je **[uved'te umorovaciu cenu percentuálne]** percent.

#### **[Predčasné splatenie podľa voľby Majiteľa**

Notes môžu byť splatené podľa voľby Majiteľa ku dňu, resp. dňom špecifikovaným v Podmienkach pred ich stanovenou splatnosťou na základe zaslania písomného oznámenia o predčasnom splatení Fiškálnemu agentovi v stanovenej lehote na podanie oznámenia za umorovaciu cenu(y) špecifikovanú v Podmienkach **[spolu s prípadnými pripísanými úrokmi].**

#### **[V prípade Senior Notes kde sa neaplikuje Eligible Liabilities Format alebo sa aplikuje Eligible Liabilities Format a Akcelerácia uved'te: Akcelerácia**

V prípade porušenia záväzku v zmysle Podmienok je každý Majiteľ oprávnený vyhlásiť splatnosť svojich Notes a požadovať ich bezodkladné umorenie za umorovaciu cenu stanovenú v Podmienkach **[spolu s prípadnými pripísanými úrokmi do (nie však vrátane) dátumu splatenia].**

**[V prípade Target Redemption Notes with a Fixed to Spread Floating Interest Rate alebo Fixed to Floating Interest Rate:** Notes budú predtým umorené k relevantnému Dátumu výplaty variabilného úroku, ak sa súčet všetkých častok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu vrátane čiastky úrokov, ktorá má byť vyplatená k relevantnému dátumu výplaty úrokov za aktuálne obdobie úročenia (ďalej len „**Celková čiastka úrokov**“) rovná alebo je vyšší než čiastka rovnajúca sa **[uved'te Cieľovú úrokovú sadzbu]** percent špecifikovanej denominácie na Note (ďalej len „**Cieľová úroková sadzba**“). **[v prípade negarantovanej Cieľovej čiastky úrokov uved'te: Cieľová**

čiasťka úrokov nie je garantovanou celkovou čiastkou úrokov za obdobie platnosti Notes.] **[v prípade garantovanej Cieľovej čiastky úrokov uveďte:** Cieľová čiastka úrokov je garantovanou celkovou čiastkou úrokov za obdobie platnosti Notes.] **[v prípade Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uveďte:** Maximálna variabilná čiastka úrokov splatná na Note za obdobie variabilného úročenia sa rovná rozdielu medzi (a) Cieľovou čiastkou úrokov a (b) súčtom všetkých pevných čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.] **[v prípade žiadneho Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uveďte:** Variabilná čiastka úrokov bude vyplatená v plnej výške aj ak Celková čiastka úrokov prevýši Cieľovú čiastku úrokov za posledné obdobie variabilného úročenia.]]

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

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

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

Vrátane rankingu  
Notes:

#### **Status**

**[V prípade Senior Notes (iných než hypotekárnych záložných listov (*Hypothekendarlehenbriefe*), verejných záložných listov (*Öffentliche Darlehenbriefe*) a zabezpečených dlhopisov (*fundierte Bankdarlehen*)) kde sa neaplikuje Eligible Liabilities Format alebo kde sa aplikuje Eligible Liabilities Format a neaplikuje sa Non-preferred senior Status, uveďte:** Notes predstavujú priame, bezpodmienečné, nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta a sú si vzájomne rovnocenné (postavenie *pari passu*) a (s výhradou relevantných zákonných výnimiek a bez vplyvu na vyššie uvedené) platobné záväzky Emitenta vyplývajúce z Notes majú rovnocenné (*pari passu*) postavenie so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta.]

**[V prípade Senior Notes (iných ako hypotekárne záložné listy (*Hypothekendarlehenbriefe*), verejné záložné listy (*Öffentliche Darlehenbriefe*) a zabezpečené dlhopisy (*fundierte Bankdarlehen*)), kde sa aplikuje**

**Eligible Liabilities Format a Non-preferred senior Status, uveďte:**

(a) Notes slúžia na pokrytie "minimálnych požiadaviek na vlastné zdroje a spôsobilé pohľadávky" (MREL) v zmysle **[uveďte konkrétne ustanovenie (aj je aplikovateľné)]** BaSAG.

(b) Závazky vyplývajúce z Notes predstavujú priame, nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta v postavení *pari passu* navzájom a v postavení *pari passu* voči všetkým ostatným nezabezpečeným a nepodriadeným záväzkom Emitenta. Avšak, ako "non-preferred" senior záväzky Emitenta, (i) pohľadávky voči istine v zmysle Notes sú podriadené iným nezabezpečeným a nepodriadeným záväzkom Emitenta, ktoré nie sú, podľa ich podmienok, v postavení *pari passu* voči záväzkom Emitenta v zmysle Notes, alebo (ii) pohľadávky voči istine v zmysle Notes sú podriadené iným nezabezpečeným a nepodriadeným záväzkom Emitenta ak, a v rozsahu, že takéto nezabezpečené a nepodriadené záväzky v zmysle zákona majú nadradené postavenie v prípade konkurzu voči majetku Emitenta, ale sú v každom prípade staršie v porovnaní s nástrojmi Tier 2 v zmysle Článku 63 CRR a staršie v porovnaní s akýmkoľvek podriadeným záväzkom Emitenta radiacim sa vyššie ako Tier 2.

Pričom:

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

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

**[V prípade Subordinated Notes uveďte:** Notes predstavujú priame, nezabezpečené a podriadené záväzky Emitenta a sú si rovnocenné (postavenie *pari passu*). Emitent si vyhradzuje právo zriadiť akýkoľvek podriadený dlh, ktorý má prednostné postavenie voči Notes.

V prípade platobnej neschopnosti alebo likvidácie Emitenta sú platobné záväzky Emitenta vyplývajúce z Notes z hľadiska práva na výplatu podriadené nepodriadeným veriteľom Emitenta a podriadeným veriteľom Emitenta, ktorých pohľadávky majú v zmysle ich podmienok, alebo sa výslovne stanovuje, že sú nadradené cenným papierom Notes a budú mať prioritné postavenie vzhľadom na nároky akcionárov, majiteľov (iných) nástrojov Common Equity Tier 1 podľa Článku 28 CRR ako aj majiteľov Dodatočných nástrojov Tier 1 podľa Článku 52 CRR Emitenta a vo vzťahu

ku všetkým ostatným podriadeným záväzkom Emitenta, v ktorých podmienkach sa výslovne stanovuje, že sú podriadené cenným papierom Notes.

Pričom:

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

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

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

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

Vrátane obmedzenia týchto práv:

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

#### **Predčasné splatenie z daňových dôvodov**

Notes môžu byť umorené podľa voľby Emitenta pred ich stanovenou splatnosťou na základe oznámenia o predčasnom umorení podaného Fiškálnemu agentovi a Majiteľom (pričom toto oznámenie je neodvolateľné) v stanovenej lehote. Notes môžu byť umorené len ako celok, nie čiastočne za umorovaciu cenu stanovenú v Podmienkach, ak dôjde k zmene týkajúcej sa zdanenia Notes, najmä (avšak nielen) ak by bol Emitent povinný platiť

d'alšie čiastky v dôsledku zmeny, resp. novelizácie zákonov alebo predpisov Rakúskej republiky alebo akejkoľvek jej politickej subdivízie či daňového orgánu, alebo v dôsledku akejkoľvek zmeny či úpravy oficiálneho výkladu či aplikácie predmetných zákonov alebo predpisov, ktorá nadobudne účinnosť ku dňu emisie poslednej tranže tejto série Notes alebo po tomto dni.]

**[V prípade Senior Notes kde sa neaplikuje Eligible Liabilities Format, uveďte:**

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

V zmysle príslušných ustanovení Podmienok Notes môžu byť Notes 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), v prípade, ak boli Notes vyňaté z pohľadávok spôsobilých pre "minimálne požiadavky na vlastné zdroje a spôsobilé pohľadávky" (MREL) v zmysle **[uveďte konkrétne ustanovenie (aj je aplikovateľné)]** BaSAG v neobmedzenom rozsahu.

**"Suma Predčasného Splatenia"** Note je [jeho Suma Predčasného Splatenia] **[uveďte ďalšiu sumu Umorenia]**.

#### **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 78 CRR, pričom takýto súhlas môže byť okrem iného podmienený tým, že (A) Emitent nahradí Notes 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 78 CRR nebude za akýmkoľvek účelom predstavovať porušenie záväzku.

Pričom:

**"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.

**"BRRD"** znamená Smernicu 2014/59/EU Európskeho Parlamentu a Rady z 15.05.2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností (*Bank Recovery and Resolution Directive*), implementovanú v Rakúsku, v znení neskorších predpisov, a akékoľvek odkazy na príslušné články BRRD zahŕňajú odkazy na príslušné ustanovenia právnych predpisov prípadne novelizujúcich alebo nahrádzajúcich tieto články.

**"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 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.

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

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

**[V prípade Subordinated Notes uveďte:**

**Predčasné splatenie z daňových alebo regulačných dôvodov**

Notes môžu byť umorené podľa voľby Emitenta v celom rozsahu, ale nie čiastočne, kedykoľvek pred ich stanovenou splatnosťou na základe oznámenia o predčasnom umorení podaného Fiškálnemu agentovi a Majiteľom (pričom toto oznámenie je neodvolateľné) v stanovenej lehote za umorovaciu cenu stanovenú v Podmienkach, ak došlo k zmene (i) príslušného zdanenia Notes alebo (ii) regulačnej klasifikácie tých Notes, u ktorých je pravdepodobnosť, že dôjde k ich vylúčeniu v plnom alebo čiastočnom rozsahu z vlastných prostriedkov alebo k preklasifikovaniu ako menej kvalitná forma vlastných prostriedkov, (v každom prípade, na individuálnej báze Emitenta a-alebo na konsolidovanej báze Skupiny Erste Group); a v každom prípade za predpokladu splnenia určitých Podmienok pre predčasné splatenie a Spätné odkúpenie.

Pričom:

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

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

**Podmienky splatenia a spätného odkúpenia**

Na akékoľvek predčasné splatenie a spätnú kúpu musí

Kompetentný orgán Emitentovi najprv vydať povolenie na predčasné splatenie v zmysle Článku 78 CRR , pričom na vydanie tohto povolenia sa, okrem iného, môže vyžadovať, aby:

- (i) buď (A) Emitent nahradil Notes nástrojmi na základe vlastných prostriedkov rovnakej alebo vyššej kvality za podmienok, ktoré sú udržateľné z hľadiska schopnosti Emitenta generovať výnosy; alebo (B) Emitent k spokojnosti Kompetentného orgánu preukázal, že vlastné prostriedky Emitenta by po takom predčasnom splatení alebo spätnej kúpe prevyšovali minimálne požiadavky podľa Článku 92(1) CRR (a požiadavku na akýkoľvek kapitálový tlmiaci prvok) o rozdiel, ktorý Kompetentný orgán pokladá za potrebný v tom čase; a
- (ii) v prípade, že akákkoľvek predčasné splatenie alebo spätná kúpa nastane skôr ako 5 rokov odo dňa emitovania Notes:
  - (A) Emitent preukázal k spokojnosti Kompetentného orgánu, že príslušná zmena v daňovom režime má podstatný význam a nebolo možné ju rozumne predpokladať v deň emitovania Notes; a
  - (B) Kompetentný orgán považuje takúto zmenu za dostatočne konkrétnu a Emitent preukázal k spokojnosti Kompetentného orgánu, že príslušnú zmenu v zákonom stanovenej klasifikácii Notes nebolo možné rozumne predpokladať v deň emitovania Notes.

Pre vylúčenie pochybností, akékoľvek odmietnutie Kompetentného Orgánu a/alebo Orgánu pre riešenie krízových situácií udeliť povolenie v zmysle ustanovenia Článku 78 CRR nebude za akýmkoľvek účelom predstavovať porušenie záväzku.

Pričom:

**"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.

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

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

**"CRD IV"** znamená Smernicu 2013/36/EU Európskeho parlamentu a Rady z dňa 26.6.2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami (*Smernica*

o kapitálových požiadavkách IV) ako bola implementovaná v Rakúsku, novelizovaná, prípadne nahradená, a akékoľvek odkazy na príslušné články CRD IV zahŕňajú odkazy na príslušné ustanovenia zákona, ktorý prípadne novelizuje alebo nahrádza tieto články.]

#### [Predčasné splatenie podľa voľby Emitenta

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

**[V prípade Senior Notes (iných ako hypotekárne záložné listy (Hypothekenpfandbriefe), verejné záložné listy (Öffentliche Pfandbriefe) a zabezpečené dlhopisy (fundierte Bankschuldverschreibungen)) kde sa aplikuje Eligible Liabilities Format a neaplikuje sa Akcelerácia, a v prípade Subordinated Notes, uveďte:**

#### Nezaplatenie a platobná neschopnosť

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

**C.9** Menovitá úroková sadzba:

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

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

Od Dátumu začiatku úročenia, vrátane tohto dňa, nasledovne:

| od a vrátane   | do, ale bez tohto dňa                                                                          | sadzbou                                      |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| [uveďte dátum] | [uveďte dátum (vrátane Dátumu Splatnosti a Dátumu Odloženej Splatnosti (ak je aplikovateľný))] | [uveďte úrokovú sadzbu] percent ročne (p.a.) |

]

Dátum začiatku úročenia a Dátumy výplaty úrokov:

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

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

**[Dátum začiatku úročenia**

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

**[Dátum začiatku variabilného úročenia**

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

**[Dátumy výplaty úrokov**

**[Dátumy výplaty úrokov: ●]**

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

Dátumy výplaty pevných úrokov: ●]

**[Dátumy výplaty variabilných úrokov: ●]]**

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

**[Neuplatňuje sa.]**

**[v prípade Floating Rate Notes uveďte:**

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

|                       |                          |                                                                    |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| od a vrátane          | do, ale bez tohto dátumu |                                                                    |
| <b>[uveďte dátum]</b> | <b>[uveďte dátum]</b>    | <b>[plus] [/]<br/>[mínus]<br/>[uveďte Maržu]<br/>percent ročne</b> |

**]]**

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

**[V prípade, že sa uplatňuje interpolácia uveďte:** Relevantnou referenčnou úrokovou sadzbou za [prvé] [posledné] obdobie úročenia je sadzba stanovená priamou interpoláciou medzi disponibilnou referenčnou úrokovou sadzbou s nasledujúcim kratším obdobím než dĺžka

interpolovaného obdobia úročenia a disponibilnou referenčnou úrokovou sadzbou s nasledujúcim dlhším obdobím než dĺžka interpolovaného obdobia úročenia.]]

**[V prípade Fixed to Fixed Rate Notes uveďte:**

● percent ročne (p.a.) od Dátumu začiatku úročenia do **[uveďte Dátum zmeny úrokovej sadzby]** ("Dátum zmeny úrokovej sadzby"), no nezahŕňajúc tento deň, a Druhou úrokovou sadzbou, ktorá bude stanovená v súlade s Podmienkami jedenkrát k Dátumu zmeny úrokovej sadzby alebo pred týmto dátumom, od Dátumu zmeny úrokovej sadzby, vrátane tohto dňa, do Dátumu splatnosti, no nezahŕňajúc tento deň, alebo v prípade predčasného splatenia Notes ku dňu predčasného splatenia. „**Druhá úroková sadzba**“ je **[uveďte číselnú hodnotu, obdobie a relevantnú Referenčnú sadzbu]** ročne **[v prípade Marže uveďte: [plus] [mínus] marža vo výške ● percent ročne] [[a] vynásobené faktorom ●].]**

**[V prípade Fixed to Floating Rate Notes uveďte:**

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

|                       |                          |                                                                    |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| od a vrátane          | do, ale bez tohto dátumu |                                                                    |
| <b>[uveďte dátum]</b> | <b>[uveďte dátum]</b>    | <b>[plus] [/]<br/>[mínus]<br/>[uveďte Maržu]<br/>percent ročne</b> |

**]]**

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

**[v prípade Fixed to Reverse Floating Rate Notes uveďte:**

● percent ročne (p.a.) od Dátumu začiatku úročenia do Dátumu začiatku variabilného úročenia, no nezahŕňajúc tento deň, a Variabilnou úrokovou sadzbou, ktorá bude

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

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

**[v prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes alebo Fixed to Spread Floating Rate Notes uveďte: ● percent ročne (p.a.) od Dátumu začiatku úročenia do Dátumu začiatku variabilného úročenia, no nezahŕňajúc tento deň, a Variabilnou úrokovou sadzbou, ktorá bude stanovená pre každé obdobie úročenia od Dátumu začiatku variabilného úročenia, vrátane tohto dňa, do Dátumu splatnosti, no nezahŕňajúc tento deň, alebo v prípade predčasného splatenia Notes ku dňu predčasného splatenia. „Variabilná úroková sadzba“ je [v prípade Faktora uveďte: faktor ● vynásobený ] rozdielom medzi (a) Variabilnou úrokovou sadzbou 1 a (b) Variabilnou úrokovou sadzbou 2. „Variabilná úroková sadzba 1“ je [v prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 1 je naviazaná na Referenčnú úrokovú sadzbu uveďte: [uveďte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby] ročne (p.a.). „Variabilná úroková sadzba 2“ je [v prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 2 je naviazaná na Referenčnú úrokovú sadzbu uveďte: [uveďte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby] ročne (p.a.).] [V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 2 je naviazaná na Referenčnú sadzbu uveďte: [uveďte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej sadzby] ročne (p.a.).] [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] **[v prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes alebo****

**Fixed to Spread Floating Rate Notes uved'te:** [v prípade negarantovanej Cieľovej čiastky úrokov uved'te: Cieľová čiastka úrokov (pozri bod C.8) nie je garantovanou celkovou čiastkou úrokov za obdobie platnosti Notes.] [v prípade garantovanej Cieľovej čiastky úrokov uved'te: Minimálna variabilná čiastka úrokov splatná na Note k poslednému dátumu výplaty variabilných úrokov sa rovná rozdielu medzi (a) Cieľovou čiastkou úrokov (pozri bod C.8) a (b) súčtom všetkých pevne stanovených čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.] [v prípade Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uved'te: Maximálna variabilná čiastka úrokov splatná na Note za obdobie variabilného úročenia sa rovná rozdielu medzi (a) Cieľovou čiastkou úrokov (pozri bod C.8) a (b) súčtom všetkých pevne stanovených čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.] [v prípade žiadneho Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uved'te: Variabilná čiastka úrokov bude vyplatená v plnej výške aj ak Celková čiastka úrokov (pozri bod C.8) prevýši Cieľovú čiastku úrokov (pozri bod C.8) za posledné obdobie variabilného úročenia.]]

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

a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.] **[v prípade žiadneho Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uveďte:** Variabilná čiastka úrokov bude vyplatená v plnej výške aj ak Celková čiastka úrokov (pozri bod C.8) prevýši Cieľovú čiastku úrokov (pozri bod C.8) za posledné obdobie variabilného úročenia.]]

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

Dátum splatnosti  
a úprava amortizácie  
úveru, vrátane  
postupov splácania:

#### Dátum splatnosti

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

#### [Dátum Odloženej Splatnosti]

Dátum Odloženej Splatnosti Notes je **[uveďte príslušný Dátum Odloženej Splatnosti]**

#### Postupy splácania

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

Indikácia výnosu:

#### Výnos z emisie

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

**[Neuplatňuje sa.]**

Meno, resp. názov  
zástupcu majiteľov  
dlhových cenných  
papierov:

#### Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov

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

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

- C.10** Ak má cenný papier derivátovú zložku vo výplate úrokov, jednoznačné a komplexné vysvetlenie, ktoré investorom pomôže pochopiť, ako hodnotu ich investície ovplyvňuje hodnota podkladových nástrojov, najmä za okolností, keď sú riziká najevidentnejšie:
- C.11** Indikácia, či ponúkané cenné papiere sú alebo budú predmetom žiadosti o prijatie na obchodovanie, s výhľadom ich distribúcie na regulovanom trhu, resp. na iných ekvivalentných trhoch s uvedením predmetných trhov:
- Neuplatňuje sa. Notes nemajú derivátovú zložku vo výplate úrokov.
- [Neuplatňuje sa. Emitent nemá v úmysle uvádzať túto konkrétnu záležitosť.]
- [Bola podaná žiadosť o prijatie Notes [[na "Amtlicher Handel" (Úradný trh)] [,] [a] [na "Geregelter Freiverkehr" (Druhý regulovaný trh)] burzy *Wiener Börse AG (Viedenská burza cenných papierov)*][,][a] [na obchodovanie na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov (*Bourse de Luxembourg*)][,] [a] [na obchodovanie na Stuttgartskej burze cenných papierov (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)][,] [a] [na obchodovanie na Frankfurtskej burze cenných papierov (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [a] [na švajčiarskej burze SIX Swiss Exchange]].

## D. RIZIKÁ

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

#### Riziká súvisiace s obchodnou činnosťou skupiny Erste Group

- Náročné makroekonomické podmienky a ťažké podmienky na finančných trhoch môžu mať podstatný negatívny vplyv na obchodnú činnosť skupiny Erste Group, na jej finančnú situáciu, výsledky činnosti a na jej vyhliadky do budúcnosti.
- Skupina Erste Group je a naďalej môže byť ovplyvňovaná Európskou dlhovou krízou niektorých krajín a môže byť potrebné počítať so zhoršením súvisiacim s jej expozíciou dlhom určitých krajín.
- Skupina Erste Group zaznamenala a v budúcnosti môže naďalej zaznamenávať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií.
- Skupina Erste Group je vystavená výraznému riziku protistrany, pričom neplnenie si záväzkov protistrán môže viesť k stratám prevyšujúcim rezervy skupiny Erste Group.
- Môže sa ukázať, že hedgingové stratégie skupiny Erste Group sú neúčinné.
- Skupina Erste Group je vystavená klesajúcim hodnotám zábezpek za komerčné a rezidenčné hypotekárne úvery.
- Fluktuácie na trhu a volatilita trhu môžu negatívne ovplyvniť hodnotu aktív

skupiny Erste Group, znížiť jej ziskovosť a skomplikovať odhad reálnej hodnoty určitých jej aktív.

- Skupina Erste Group je vystavená riziku zhoršenej likvidity.
- Ratingové agentúry môžu pozastaviť, znížiť alebo odobrať rating Erste Group Bank alebo lokálnej spoločnosti, ktorá patrí do skupiny Erste Group, resp. krajiny, v ktorej skupina Erste Group pôsobí, pričom takéto opatrenie môže mať negatívny dopad na podmienky refinancovania pre Erste Group Bank, najmä na jej prístup ku kapitálovým trhom s dlhovými cennými papiermi.
- Nové regulačné, resp. vládne požiadavky a zmeny vo vnímanej úrovni dostatočnej kapitalizácie a pákového efektu by mohli skupinu Erste Group vystaviť zvýšeným požiadavkám na kapitál, resp. zvýšeným štandardom kapitálu, v dôsledku čoho by skupina musela v budúcnosti získať dodatočný kapitál alebo likviditu.
- Emitent je vystavený riziku zmien daňového rámca, najmä vzhľadom na bankovú daň a zavedenie dane z finančných transakcií.
- Emitent nemusí byť schopný splniť minimálnu požiadavku na vlastné prostriedky a oprávnené záväzky.
- Emitent je povinný odvádzať príspevky do Jednotného rezolučného fondu a do ex-ante financovaných fondov systémov ochrany vkladov; toto spôsobuje ďalší finančný náklad pre Emitenta a preto negatívne ovplyvňuje finančné postavenie Emitenta a výsledky jeho obchodovania, finančných podmienok a výsledkov operácií.
- V budúcnosti môže byť Emitent povinný zastaviť proprietárne obchodovanie a/alebo oddeliť určité obchodné činnosti od svojej hlavnej bankovej obchodnej činnosti.
- Stratégie a techniky riadenia rizík a postupy vnútornej kontroly skupiny Erste Group môžu dopustiť jej vystavenie neidentifikovaným, resp. neočakávaným rizikám.
- Obchodná činnosť skupiny Erste Group je spojená s prevádzkovými rizikami.
- Akékoľvek zlyhanie informačných systémov skupiny Erste Group, akékoľvek prerušenie ich činnosti alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám.
- Skupina Erste Group môže mať ťažkosti so získavaním nových talentov, resp. udrжанím si kvalifikovaných pracovníkov.
- Od Erste Group Bank sa môže vyžadovať poskytnutie finančnej podpory v rámci združenia Haftungsverbund, čo by mohlo vyvolať významné náklady a odklon zdrojov z iných aktivít.
- Zmeny úrokových sadzieb ovplyvňuje mnoho faktorov mimo kontroly skupiny Erste Group a tieto zmeny môžu mať významné negatívne dopady na jej účtovné výsledky, vrátane čistých úrokových výnosov.
- Vzhľadom na to, že veľká časť aktivít, aktív a klientov skupiny Erste Group sa nachádza v krajinách strednej a východnej Európy, ktoré nie sú členmi Eurozóny, skupina Erste Group je vystavená kurzovým rizikám.

- Zisk Erste Group Bank môže byť nižší alebo dokonca negatívny.
- Zmena štandardov ECB pre zabezpečenie úverov by mohla mať negatívny dopad na financovanie skupiny Erste Group a na jej prístup k likvidite.
- Skupina Erste Group pôsobí na vysoko konkurenčných trhoch a konkuruje veľkým medzinárodným finančným inštitúciám i zavedeným miestnym hráčom.
- Významný akcionár Erste Group Bank môže byť schopný ovládať konanie akcionárov.
- Dodržiavanie predpisov upravujúcich boj proti praniu špinavých peňazí, boj proti korupcii a boj proti financovaniu terorizmu si vyžaduje významné náklady a úsilie a ich nedodržanie môže mať závažné právne a reputačné dôsledky.
- Zmeny zákonov na ochranu spotrebiteľa i uplatňovanie, resp. výklad týchto zákonov môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré skupina Erste Group môže účtovať za určité bankové transakcie, pričom môžu spotrebiteľom umožniť nárokovať si vrátenie niektorých týchto poplatkov a úrokov, ktoré už v minulosti zaplatili.
- Integrácia potenciálnych budúcich akvizícií môže predstavovať ďalšie výzvy.

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

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

krajinách strednej a východnej Európy a najmä v krajinách východnej Európy nie sú ešte úplne rozvinuté.

- Platné zákony o konkurze a iné zákony a predpisy upravujúce práva veriteľov v rôznych krajinách strednej a východnej Európy môžu obmedzovať schopnosť skupiny Erste Group vymôcť úhrady nesplatených úverov a zálohových platieb.
- Od skupiny Erste Group sa môže vyžadovať, aby sa podieľala na vládnych programoch podpory úverových inštitúcií, resp. aby ich financovala alebo aby financovala vládne programy konsolidácie rozpočtu, formou opatrení ako zavedenie bankových daní a iných odvodov.

### **D.3 Najdôležitejšie informácie o hlavných rizikách špecifických pre cenné papiere:**

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

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

#### **Riziká súvisiace so štruktúrou konkrétnych Notes**

- **[V prípade Fixed Rate Notes uved'te:** Majitelia Fixed Rate Notes sú vystavení riziku poklesu ceny týchto Notes v dôsledku zmien trhovej úrokovej sadzby.]
- **[V prípade Floating Rate Notes, Fixed to Floating Rate Notes, Fixed to Reverse Floating Rate Notes, Reverse Floating Rate Notes, Fixed to Spread Floating Rate Notes, Notes with a Spread Floating Interest Rate, Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes a Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes uved'te:** Majitelia [Floating Rate Notes] [Fixed to Floating Rate Notes] [Fixed to Reverse Floating Rate Notes] [Reverse Floating Rate Notes] [Fixed to Spread Floating Rate Notes] [Notes with a Spread Floating Interest Rate] [Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes] [Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes] môžu byť vystavení riziku fluktuujúcej úrovne úrokovej sadzby, čo znemožňuje určenie výnosu predmetných Notes vopred a sú vystavení riziku neistého výnosu z úrokov. Referenčná úroková sadzba Euro Interbank Offered Rate ("**EURIBOR**") a iné indexy, ktoré sa považujú za "vzťažné ukazovatele", tzv. „benchmarky“ sú predmetom nedávnych vnútroštátnych a medzinárodných regulačných usmernení a reformných návrhov. Niektoré z týchto reform sú už účinné, zatiaľ čo iné ešte nie sú zavedené. Tieto reformy môžu viesť k zmenám týchto vzťažných ukazovateľov a môžu spôsobiť, že vzťažný ukazovateľ (vrátane [**uved'te relevantnú Referenčnú úrokovú sadzbu, resp. sadzby**] (ak sú týmito reformami ovplyvnené)) sa bude správať inak než v minulosti, alebo bude mať iné dôsledky, ktoré nemožno predvídať. Investori sú preto vystavení riziku, že akékoľvek takéto zmeny môžu mať podstatný negatívny vplyv na hodnotu Notes a na čiastku splatnú z Notes.]
- **[V prípade Fixed to Fixed alebo Fixed to Floating Rate Notes uved'te:** Fixed to Fixed alebo Fixed to Floating Rate Notes sú úročené sadzbou, ktorá sa mení z pevnej sadzby na inú pevnú sadzbu, resp. z pevnej sadzby na pohyblivú

sadzbu. Majiteľ znáša riziko, že po takejto premene môže byť nová pevná sadzba nižšia než úrokové sadzby obvyklé v tom čase, alebo že rozpätie Notes s pevnou po pohyblivú sadzbu môže byť menej priaznivé než rozpätia obvyklé v tom čase u porovnateľných Floating Rate Notes vzťahujúcich sa na rovnakú referenčnú sadzbu.]

- **[V prípade Notes bez periodickej výplaty úrokov uved'te:** Majiteľ Notes s nulovým kupónom je vystavený riziku poklesu ceny týchto Notes v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb. Ceny Notes s nulovým kupónom sú volatilnejšie než ceny Fixed Rate Notes a je pravdepodobné, že budú vo väčšej miere reagovať na zmeny trhových úrokových sadzieb než úročené Notes s podobnou splatnosťou.]
- **[V prípade Fixed to Reverse Floating Rate Notes and Reverse Floating Rate Notes uved'te:** Majiteľ Reverse Floating Rate Notes a Fixed to Reverse Floating Rate Notes by mal zobrať na vedomie, že vyplácané úroky a cena týchto notes sa vyvíja opačne než trhová úroková sadzba. Preto ak sa trhové úrokové sadzby zvýšia, ceny týchto notes sa pravdepodobne znížia. **[V prípade Fixed to Reverse Floating Rate Notes uved'te:** Okrem toho Majiteľ Fixed to Reverse Floating Rate Notes nesie riziko, že po konverzii z pevne stanovenej sadzby na pohyblivú sadzbu môže byť rozpätie (spread) menej priaznivé než v tom čase aktuálne rozpätia porovnateľných Reverse Floating Rate Notes naviazaných sa rovnakú referenčnú sadzbu.]]
- **[V prípade Fixed to Spread Floating Rate Notes a Notes with a Spread Floating Interest Rate uved'te:** Investor do Fixed to Spread Floating Rate Notes a Spread Floating Rate Notes by mal zobrať na vedomie, že vyplácané úroky a cena týchto notes sa nevyvíja ako trhová úroková sadzba a môže sa vyvíjať opačným smerom. Preto môže byť úročenie notes nižšie, hoci trhové úrokové sadzby sa zvyšujú. **[V prípade Fixed to Spread Floating Rate Notes uved'te:** Okrem toho Majiteľ Fixed to Reverse Floating Rate Notes nesie riziko, že po konverzii z pevne stanovenej sadzby na pohyblivú sadzbu môže byť rozpätie (spread) menej priaznivé než v tom čase aktuálne rozpätia porovnateľných Spread Floating Rate Notes naviazaných sa rovnakú referenčnú sadzbu.]]
- **[V prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes a Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes uved'te:** Investor do Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes a Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes by mal zobrať na vedomie, že Notes budú automaticky splatené pri dosiahnutí vopred definovanej výšky úrokov. V prípade splatenia Notes Investor znáša riziko, že bude môcť reinvestovať len do investícií s nižším výnosom. Okrem toho Majiteľ Fixed to [Spread] Floating Rate Target Redemption Notes Fixed to Reverse Floating Rate Notes nesie riziko, že po konverzii z pevne stanovenej sadzby na pohyblivú sadzbu môže byť rozpätie (spread) menej priaznivé než v tom čase aktuálne rozpätia porovnateľných [Spread] Floating Rate Notes naviazaných sa rovnakú referenčnú sadzbu. **[V prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes uved'te:** Okrem toho by Investor do Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes mal zobrať na vedomie, že vyplácané úroky a cena týchto notes sa nevyvíja ako trhová úroková sadzba a môže sa vyvíjať opačným smerom. Preto môže byť úročenie notes nižšie, hoci trhové úrokové sadzby sa zvyšujú.]]
- V prípade umorenia akýchkoľvek Notes pred ich splatnosťou môže byť Majiteľ

týchto Notes vystavený rizikám, vrátane rizika, že jeho investícia bude mať nižší než očakávaný výnos (riziko predčasného splatenia).

- **[V prípade maximálnej úrokovej sadzby uved'te:** V prípade horného limitu (cap) Majiteľ nebude môcť benefitovať z priaznivého vývoja prekračujúceho horný limit (cap).]
- **[V prípade, že v zmysle Podmienok sú možné Uznesenia Majiteľov uved'te:** Keďže v Podmienkach pre Notes sú upravené uznesenia Majiteľov, určité práva Majiteľa môžu byť zmenené alebo obmedzené alebo dokonca zrušené uzneseniami Majiteľov, čo by mohlo mať negatívny vplyv na Majiteľa.]
- **[V prípade, že v zmysle Podmienok je možné vymenovanie Spoločného zástupcu, uved'te:** Keďže v Podmienkach pre Notes je upravené vymenovanie Spoločného zástupcu, Majiteľ môže byť pozbavený svojho individuálneho práva sledovania a vymáhania svojich práv vyplývajúcich z Podmienok pre Notes voči Emitentovi.]
- *Fundierte Bankschuldverschreibungen* a *Pfandbriefe* môžu byť umorené po ich Dátume Splatnosti.
- Rakúsky súd môže vymenovať správcu (*Kurator*) Notes, ktorého úlohou je uplatňovať práva a zastupovať záujmy Majiteľov v ich mene, pričom v tomto prípade môže byť schopnosť Majiteľov individuálne si sledovať svoje práva súvisiace s Notes obmedzená.
- Notes môžu byť predmetom zníženia hodnoty alebo konverzie na vlastné imanie, ak dôjde k výskytu určitej spúšťacej udalosti, čo môže viesť k tomu, že Majitelia prídu o časť svojej investície do Notes, resp. o celú svoju investíciu do Notes (zákonná absorpcia straty).
- Emitent môže podliehať rozhodovacím kompetenciám, ktoré môžu taktiež viesť k negatívnym dopadom na Notes.
- Emitent nemá zakázané vydať ďalšie dlhové inštrumenty alebo prebrať ďalšie záväzky.
- V prípade Emitentovej platobnej neschopnosti majú vklady vyššie postavenie ako pohľadávky Majiteľov Notes.

**[V prípade Subordinated Notes uved'te:**

- Záväzky Emitenta vyplývajúce zo Subordinated Notes predstavujú nezabezpečené a podriadené záväzky, ktoré sú podriadené pohľadávkam všetkých nepodriadených veriteľov Emitenta.
- Majitelia sú vystavení riziku, že Emitent môže vydať podriadené dlhové nástroje alebo získať podriadené záväzky, ktoré sú nadriadené Subordinated Notes.
- Subordinated Notes nemôžu byť predčasne splatené podľa voľby Majiteľov, pričom akékoľvek práva Emitenta na predčasné splatenie, resp. spätný odkup Subordinated Notes podliehajú prednostnému schváleniu zo strany kompetentného orgánu a /alebo orgánu pre riešenie krízových situácií.]

**[V prípade Senior Notes pričom sa aplikuje Eligible Liabilities Format uved'te:**

- Kvalifikovanie Senior Notes pričom sa aplikuje Eligible Liabilities Format ako MREL-oprávnený nástroj podlieha neistote.

- Senior Notes pričom sa aplikuje Eligible Liabilities Format môžu byť umorené pred splatnosťou z regulačných dôvodov.
- Senior Notes pričom sa aplikuje Eligible Liabilities Format a neaplikuje sa Akcelerácia umožňujú obmedzené prípady porušenia záväzku.
- "Non-preferred" senior cenné papiere sú novými typmi nástrojov, pre ktoré neexistuje žiadna obchodná história.]

#### **Riziká súvisiace s Notes všeobecne**

- Úverové ratingy Notes nemusia adekvátne odrážať všetky riziká investície do predmetných Notes, ratingové agentúry im môžu priradiť nevyžiadané hodnotenia, hodnotenia môžu byť pozastavené, znížené alebo odňaté, čo všetko by mohlo mať negatívny vplyv na trhovú cenu a obchodovaciu cenu Notes.
- Notes sa riadia nemeckým a/alebo rakúskym právnym poriadkom, pričom zmeny príslušných zákonov, predpisov, resp. regulačných politík môžu mať nepriaznivý vplyv na Emitenta, Notes a Majiteľov.
- Zákonná lehota na predloženie podľa nemeckého právneho poriadku bude skrátená v zmysle Podmienok pre Notes, pričom v tomto prípade sa môže stať, že Majitelia budú mať menej času na uplatnenie svojich nárokov z Notes.

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

- Majitelia sú vystavení riziku, že Emitent nebude čiastočne alebo úplne schopný vykonávať výplaty úrokov a/alebo umorovacích čiastok Notes.
- Majitelia na seba berú riziko, že úverové rozpätie Emitenta sa rozširuje, v dôsledku čoho klesá cena Notes.
- Majiteľ môže byť vystavený riziku, že v dôsledku budúceho znižovania hodnoty peňažných prostriedkov (inflácia) môže byť reálny výnos z investície nižší.
- Nie je zaručené, že sa vyvinie likvidný sekundárny trh pre Notes, alebo, ak sa aj vyvinie, že pretrvá. Na nelikvidnom trhu sa Majiteľovi nemusí podariť predat' svoje Notes za primerané trhovú cenu
- Nemožno vyvodit' žiaden záver z uvedenej Celkovej čiastky istiny v prípade "up to" Notes.
- Existuje riziko, že obchodovanie s Notes alebo s podkladovými nástrojmi bude pozastavené, prerušené alebo ukončené, čo môže mať negatívny vplyv na cenu predmetných Notes.
- Majitelia sú vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien svojich Notes, ktoré sa zmaterializuje, ak Majiteľ predá Notes pred dátumom konečnej splatnosti predmetných Notes.
- V prípade predčasného splatenia akýchkoľvek Notes existuje riziko, že Majitelia nemusia byť schopní reinvestovať výnos z Notes takým spôsobom, aby získali rovnakú mieru návratnosti.
- Riziká výmenného kurzu môžu nastať, ak sú finančné aktivity Majiteľa denominované v mene, resp. menovej jednotke inej než Špecifikovaná mena, v ktorej bude Emitent vykonávať výplaty istiny a úrokov. Okrem toho môžu vládne a finančné orgány nariadiť kontroly výmenného kurzu, ktoré by mohli mať

negatívny vplyv na príslušný výmenný kurz.

- Ak je na financovanie akvizície Notes použitý úver, tento môže výrazne zvýšiť výšku straty.
- Sprievodné náklady súvisiace najmä s kúpou a predajom Notes môžu mať výrazný dopad na potenciál ziskovosti Notes.
- Majitelia sa musia spoliehať na funkčnosť príslušného zúčtovacieho systému.
- Príslušný daňový režim sa môže zmeniť v neprospech Majiteľov, preto by mali dôkladne zvážiť daňový dopad investície do Notes.
- Právne aspekty investície môžu obmedzovať určité investície.
- Emitent je vystavený konfliktom záujmov, ktoré môžu mať negatívny vplyv na Majiteľov.

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

**Riziká súvisiace s Notes denominovanými v Renminbi**

- Mena Renminbi nie je úplne voľne konvertibilná a poukazovanie platieb do ČĽR a z ČĽR v mene Renminbi je stále výrazne obmedzované, čo môže mať negatívny vplyv na likviditu Notes.
- Renminbi je mimo ČĽR dostupný len v obmedzenom rozsahu, čo môže mať vplyv na likviditu Notes a na schopnosť Emitenta získať Renminbi mimo ČĽR na odkúpenie Notes.
- Investori do Notes sú vystavení riziku, že sa hodnota Renminbi zníži voči mene, v ktorej Majiteľ investoval.
- Za určitých podmienok je Emitent oprávnený umoriť Notes v amerických dolároch.
- Investícia do Notes podlieha volatilite úrokových sadzieb v dôsledku ďalšej liberalizácie predpisov upravujúcich úrokové sadzby.
- Výnosy z prevodu Notes môžu byť zdanené daňami z príjmov podľa daňových zákonov ČĽR.
- Možné sú daňové dopady ČĽR v prípade investovania do Renminbi Notes.]

**E. PONUKA**

- E.2b** Dôvody ponuky Čistý výnos z emisie akýchkoľvek Notes použije Emitent na a použitie výnosov, ak účely svojho všeobecného financovania a v prípade sú iné ako Subordinated Notes na posilnenie svojej kapitálovej bázy, čo dosahovanie zisku sú tiež dôvody pre predloženie ponuky. a/alebo zabezpečenie pred určitými rizikami:
- E.3** Popis podmienok ponuky: **Celková čiastka istiny**  
[max.][**uveďte celkovú čiastku istiny Notes**]

**[Počiatočný] Emisný kurz [plus emisný poplatok]**

**[uved'te (Počiatočný) Emisný kurz Notes plus prípadný emisný poplatok]**

**Stanovená denominácia**

**[uved'te stanovenú denomináciu]**

**Minimálna a/alebo Maximálna čiastka žiadosti**

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

**Druh distribúcie**

**[uved'te druh distribúcie Notes]**

**[Začiatok [a koniec] upisovacieho obdobia]**

**[uved'te (prípadný) začiatok a koniec upisovacieho obdobia Notes]**

**[uved'te akékoľvek upísanie alebo distribúciu prostredníctvom sprostredkovateľov alebo distribútorov]**

**Iné, resp. ďalšie podmienky**

**[uved'te iné, resp. ďalšie podmienky, ktorým ponuka podlieha][Neuplatňuje sa]**

**E.4** Popis záujmov, ktoré sú podstatné pre emisiu/ponuku vrátane konfliktov záujmov:

**[Neuplatňuje sa; neexistujú takéto záujmy.]**

[Emitent môže niekedy vystupovať s ohľadom na Notes v inej pozícii, napríklad ako výpočtový agent, čo umožňuje Emitentovi vykonávať výpočty s ohľadom na Notes (napr. výšky úrokov, ktoré majú byť zaplatené), ktoré sú záväzné pre Majiteľov. Táto skutočnosť by mohla vyvolať konflikty záujmov a môže mať vplyv na hodnotu Notes.

Emitent môže použiť všetky alebo niektoré výnosy z predaja Notes na zaistovacie transakcie (tzv. hedging transactions), ktoré môžu mať vplyv na hodnotu Notes. Emitent verí, že takáto zaistovacia činnosť nebude mať za normálnych okolností významný vplyv na hodnotu Notes. Nie je však možné uistiť, že zaistovacie činnosti Emitenta nebudú mať vplyv na túto hodnotu.

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

Navyše, členovia Emitentovho manažmentu a dozornej rady môžu byť členmi manažmentu a dozornej rady v rôznych spoločnostiach (odlišných od Erste Group), vrátane klientov

a investorov Erste Group Bank, ktoré môžu byť priamymi alebo nepriamymi konkurentmi Emitenta. Riadiaca funkcia tohto druhu môže vystaviť tieto osoby možnému konfliktu záujmov v prípade, že Emitent udržiava aktívne obchodné vzťahy s uvedenými spoločnosťami.]

**[Uved'te popis akýchkoľvek ďalších takýchto záujmov]**

- E.7**      Odhadované 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.