

# Erste Group Bank AG

## Equity Linked Notes Programme

### TRANSLATIONS OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS DATED 18 FEBRUARY 2015

(as amended by the Supplement No 1 dated 1 April 2015 and the Supplement No 2 dated 21 May 2015)

	<b>page</b>
Croatian Translation of the Summary of the Prospectus	2
Czech Translation of the Summary of the Prospectus	29
Hungarian Translation of the Summary of the Prospectus	55
Romanian Translation of the Summary of the Prospectus	90
Slovak Translation of the Summary of the Prospectus	122

## CROATIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

### SAŽETAK

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

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

*Ovaj sažetak se sastoji od zahtjeva za objavu pod nazivom elementi („**Elementi**“). Ti elementi su numerirani u odjeljcima A – E (A.1 – E.7).*

*Ovaj sažetak sadrži sve Elemente koje je potrebno uključiti u sažetak za ovu vrstu vrijednosnih papira i Izdavatelja. Neke Elemente nije potrebno navesti, te iz tog razloga može doći do praznina u slijedu numeriranja Elemenata.*

*Iako je potrebno unijeti neki Element u sažetak zbog vrste vrijednosnih papira i izdavatelja, može se dogoditi da nije moguće dati bitne informacije u vezi Elementa. U tom slučaju, u sažetak je uključen kratak opis Elementa s naznakom „nije primjenjivo“.*

**[U slučaju višestrukih izdanja, odnosno ako sažetak izdanja uključuje više od jedne Serije obveznica, unesite: neki Elementi možda nisu ujednačeni u odnosu na pojedinačne Serije obveznica. U tom se slučaju navode odnosne informacije o pojedinačnim Serijama obveznica ili konkretnoj Podlozi navodeći odnosni ISIN Serije ili drugi jedinstveni identifikacijski broj za relevantne informacije.]**

## A. Uvod i upozorenja

### A.1 Upozorenje

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

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

U slučaju kad je zahtjev u vezi informacija sadržanih u Prospektu podnesen sudu, postoji mogućnost da ulagatelj tužitelj mora, na temelju zakonodavstva Države članice Europske ekonomske zajednice, snositi troškove prijevoda Prospekta prije pokretanja postupka.

Građanskopravna odgovornost postoji samo za Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**“), Graben 21, 1010 Beč, Austrija (u svojstvu izdavatelja na temelju Programa, dalje „**Izdavatelj**“) koji je podnio ovaj Sažetak, uključujući bilo koji njegov prijevod, ali samo ako je Sažetak obmanjujući, netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta ili kad ne sadrži, kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ključne informacije, s namjerom da potakne ulagatelje pri

odlučivanju o ulaganju u takve Obveznice.

- A.2** Suglasnost Izdavatelja ili osobe odgovorne za sastavljanje Prospekta za korištenje Prospekta za kasniju preprodaju ili konačni plasman vrijednosnih papira od strane financijskih posrednika.
- Izdavatelj daje suglasnost da (i) sve kreditne institucije sukladno Direktivi 2013/36/EU koje nastupaju kao financijski posrednici koji kasnije preprodaju ili konačno plasiraju Obveznice i (ii) svaki drugi financijski posrednik koji je objavljen na internetskoj stranici Izdavatelja pod „www.erstegroup.com“ kao posrednik koji je dobio suglasnost Izdavatelja za korištenje Prospekta za preprodaju ili konačno plasiranje Obveznica (zajedno „**Financijski posrednici**“) imaju pravo koristiti Prospekt tijekom relevantnog razdoblja ponude u kojem se može vršiti kasnija preprodaja ili konačni plasman predmetnih Obveznica, međutim pod uvjetom da je Prospekt i dalje na snazi u skladu s člankom 6.a Zakona o tržištima kapitala kojim se provodi Direktiva o prospektima.
- Navođenje razdoblja ponude u kojem se može vršiti kasnija preprodaja ili konačni plasman vrijednosnih papira od strane financijskih posrednika i za koju se daje suglasnost za korištenje Prospekta.

Bilo kakvi drugi jasni i objektivni uvjeti suglasnosti bitni za korištenje Prospekta.

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

Izdavatelj u važećim Konačnim uvjetima može odrediti daljnje uvjete svoje suglasnosti bitne za korištenje Prospekta. Izdavatelj pridržava pravo da u bilo kojem trenutku povuče svoju suglasnost za korištenje ovog Prospekta.

Obavijest masnim slovima kojom se obavještavaju ulagatelji da, u slučaju da ponudu daje financijski posrednik, taj financijski posrednik će osigurati informacije ulagateljima o uvjetima ponude u trenutku davanja ponude.

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

## B. Izdavalelj

- B.1** Zakonsko i trgovačko ime  
Zakonsko ime Erste Group Bank je „Erste Group Bank AG“, njegovo trgovačko ime je „Erste Group“. „**Erste Group**“ se također odnosi na Erste Group Bank i njezina konsolidirana društva kćeri.
- B.2** Sjedište, pravni oblik,  
Sjedište, pravni oblik, zakonodavstvo u kojem  
Erste Group Bank je dioničko društvo (*Aktiengesellschaft*) koje je osnovano i posluje prema austrijskom pravu, upisano u trgovački registar (*Firmenbuch*) Trgovačkog suda u Beču (*Handelsgericht Wien*) pod brojem upisa FN 33209m. Upisano sjedište Erste Group Bank je u Beču, Republika Austrija. Poslovna adresa glasi Graben 21, 1010 Beč, Austrija.
- B.4b** Poznati trendovi koji utječu na  
Poznati trendovi koji utječu na  
Izdavatelja i industrije u kojima posluje:  
Prošla globalna financijska kriza je dovela do porasta regulatornih aktivnosti na državnoj i međunarodnoj razini radi uvođenja novih i strože provedbe postojećih propisa za financijsku industriju u kojoj  
Izdavatelj djeluje. Regulatorne izmjene ili provedbene inicijative bi mogle imati daljnjeg utjecaja na financijsku industriju. Novi vladini ili regulatorni zahtjevi i izmjene u odnosu na razine adekvatne kapitalizacije, likvidnosti i zaduženosti bi mogli dovesti do zahtjeva ili normi povećanog kapitala i likvidnosti. Postupanje Vlade i središnje banke kao odgovor na financijsku krizu bi moglo značajno utjecati na tržišno natjecanje i moglo bi utjecati na ulagatelje u financijske institucije.
- B.5** Ako je  
Izdavatelj dio grupe, opis grupe i položaj  
Erste Group se sastoji od Erste Group Bank, zajedno sa svojim društvima kćerima i povezanim društvima, uključujući Erste Bank Oesterreich u Austriji, Česká spořitelna u Češkoj, Banca Comercială Română u Rumunjskoj, Slovenská sporiteľňa u Slovačkoj, Erste Bank Hungary U Mađarskoj, Erste Bank Croatia u Hrvatskoj, Erste Bank Serbia u Srbiji te, u Austriji, Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse, ostale štedne banke koje pripadaju Haftungsverbund, Erste Group Immorent AG i ostale. Erste Group Bank posluje kao matično društvo Erste Group te je vodeća banka u austrijskom bankarskom sektoru štednih banaka.
- B.9** Ako postoji predviđanje i procjena dobiti,  
Nije primjenjivo; nije napravljeno nikakvo predviđanje ili procjena dobiti.  
navesti iznos:
- B.10** Priroda ograda u revizorskom izvješću o povijesnim financijskim informacijama:  
Nije primjenjivo; ne postoje nikakve ograde.

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

<b>u mil. EUR (zaokruženo)</b>	<b>31.12.2013. revidirano</b>	<b>31.12.2012. revidirano</b>
Ukupne obveze i kapital	199,876	213.824
Ukupni kapital	14.781	16.339
Neto prihod bez kamata	4.858	5.235
Dobit/gubitak prije oporezivanja	374	801
Neto dobit/gubitak godine	196	631
Neto dobit/gubitak godine pripisiv vlasnicima matice	61	483

Izvor: Revidirana financijska izvješća za 2013. i 2012.

<b>u mil. EUR (zaokruženo)</b>	<b>30.09.2014. nerevidirano</b>	<b>31.12.2013. izmijenjeno<sup>1)</sup></b>
Ukupne obveze i kapital	196.973	200.118
Ukupni kapital	13.652	14.785

  

<b>u mil. EUR (zaokruženo)</b>	<b>30.09.2014. nerevidirano<sup>1)</sup></b>	<b>30.09.2013. nerevidirano<sup>1)</sup></b>
Neto prihod bez kamata	3.369,6	3.515,8
Rezultat iz redovitog poslovanja prije oporezivanja	-955,5	598,0
Neto rezultat razdoblja	-1.389,3	567,0
Neto rezultat razdoblja pripisiv vlasnicima matice	-1.484,0	430,6

Izvor: Nerevidirana privremena skraćena konsolidirana financijska izvješća na dan 30. rujna 2014. s usporednim izmijenjenim financijskim podacima za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

1) Kao rezultat primjene MSFI 10 od 1. siječnja 2014. godine, Erste Group je započela s konsolidacijom 18 investicijskih fondova kojima upravljaju društva Erste Group za upravljanje imovinom. Konsolidacija se primjenjuje retroaktivno. Svi komparativni iznosi iz 2013. godine na koje se to odnosi su izmijenjeni. 2014. godine, Erste Group je promijenila strukturu svoje bilance, računa dobiti i gubitka, te nekih bilješki s pojašnjenjima kako bi osigurala pouzdanije i bitnije podatke o svom financijskom stanju i rezultatima. Nova struktura također je uvedena radi stvaranja sinergije kod ispunjavanja novih uvjeta Financijskog izvješćivanja na temelju MSFI („FINREP“). Za više informacija o izmjenama i promjenama u strukturi stavki bilance i računa dobiti i gubitka, vidi Nerevidirana privremena skraćena konsolidirana financijska izvješća od 30. rujna 2014. godine.

u mil. EUR (zaokruženo)	31. prosinca 2014. revidirano	31. prosinca 2013. Izmijenjeno *)
Ukupne obveze i kapital	196.287	200.118
Ukupni kapital	13.443	14.785
Neto prihod bez kamata	4.495	4.685
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-803	378
Neto dobit/gubitak godine	-1.313	200
Neto dobit/gubitak godine pripisiv vlasnicima matice	-1.442	60

Izvor: Revidirana financijska izvješća za 2014.

\*) Uvođenje MSFI 10 dovelo je do retroaktivne konsolidacije nekoliko investicijskih fondova te je primjenom nove strukture stavki bilance i računa dobiti i gubitka dodatno retroaktivno izmijenjen pregled tih informacija.

Izjava o nepostojanju bitnih nepovoljnih promjena u prilikama Izdavatelja od datuma njegovih posljednjih objavljenih revidiranih financijskih izvještaja ili opis bitnih nepovoljnih promjena:

o Ne postoje nikakve bitne nepovoljne promjene u prilikama Izdavatelja od datuma njegovih posljednjih objavljenih revidiranih financijskih izvještaja ili opis bitnih nepovoljnih promjena:

Opis bitnih promjena u financijskom ili trgovačkom položaju nakon razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim informacijama: Nije primjenjivo. Nije došlo ni do kakve bitne promjene u financijskom položaju Izdavatelja nakon 31. prosinca 2014.

**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.

važnosti za  
procjenu  
solventnosti  
Izdavatelja:

- B.14** Ako je Izdavatelj član grupe, ovisnost o drugim subjektima unutar grupe: Izdavatelj je matično društvo Erste Group i stoga ovisno o poslovnim rezultatima poslovanja svih svojih povezanih društava, društava kćer i društava grupe.
- B.15** Opis osnovnih djelatnosti Izdavatelja: Izdavatelj pruža čitav niz bankarskih i financijskih usluga, uključujući proizvode s depozitima i tekućim računima, hipoteke i potrošačko financiranje, ulaganje i financiranje obrtnog kapitala, privatno bankarstvo, investicijsko bankarstvo, upravljanje imovinom, projektno financiranje, financiranje međunarodne trgovine, leasing i factoring.
- B.16** U mjeri u kojoj je poznato Izdavatelju, navesti je li Izdavatelj izravno ili neizravno u nečijem vlasništvu ili pod kontrolom, čijom i opisati prirodu te kontrole. Na dan 31. prosinca 2014. 30,0% dionica Erste Group Bank je bilo pripisivo DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**“) koja je držala 10,8% izravno i 9,3% neizravno (uključujući i pravo glasa Erste Stifunga, štedne banke, zaklade štednih banaka i Wiener Städtische Wechselseitige Versicherungsverein)). 9,9% dionica u Erste Group Bank je držao CaixaBank, S.A koje su također bile pripisive Erste Stifungu. Distribucija javnosti iznosi 70,0% (od čega su 4,1% su držali UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, Beč, Austrija, 4,0% Harbor International Fund, 4,1% LOne Pine Capital, 47,2% institucionalni investitori, 9,6% mali investitori i 1,0% radnici Erste Group) (sve brojke su zaokružene).
- B.17** Kreditni rejtnzi dodijeljeni Izdavatelju ili njegovim dužničkim vrijednosnim papirima na zahtjev ili suradnju izdavatelja u postupku ocjene: Kreditni rejting dodijeljen Obveznicama: [Nije primjenjivo; Obveznicama nije dodijeljen rejting.] [upisati rejting]  
Kreditni rejting dodijeljen Izdavatelju na dan 21. svibnja 2015. godine: Standard & Poors je dodijelio sljedeće rejtinge:

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

Moody's je dodijelio sljedeće rejtinge:

Vrsta duga	Rejting	Izgledi
Privilegirani neosigurani dugoročni	Baa2	Rejting na promatranju (potencijalni rast)
Privilegirani	P-2	-

neosigurani  
kratkoročni

Fitch je dodijelio sljedeće rejtinge:

Vrsta duga	Rejting	Izgledi
Privilegirani neosigurani dugoročni	BBB+	stabilni
Privilegirani neosigurani kratkoročni	F2	-

## C. Vrijednosni papiri

- C.1** Opis vrste i klase vrijednosnih papira koji se nude i/ili kojima se trguje, uključujući bilo koji sigurnosni identifikacijski broj:
- Klasa i vrsta**  
Obveznice se izdaju tako da glase na donositelja i predstavljaju trajne svjetske obveznice. Neće se izdavati konačne obveznice i kuponi.
- Izdavanje u serijama**  
Obveznice se izdaju s brojem Serije ● i brojem tranše ● .
- Identifikacijski broj vrijednosnog papira**  
[ISIN: ●]  
[WKN:●]
- C.2** Valuta izdanja vrijednosnih papira:  
Obveznice se izdaju u [**upisati određenu valutu**].
- C.5** Opis ograničenja nesmetane prenosivosti vrijednosnih papira:  
Nije primjenjivo. Obveznice se mogu slobodno prenositi.
- C.8** Opis prava vezanih za vrijednosne papire, uključujući rangiranje i ograničenja tih prava:
- [Kamata i] i iznos otkupa za Obveznice bit će plaćeni kako je specificirano dalje u [C.9, C.10 i] [C.15]
- Status**  
Obveznice sačinjavaju izravne, bezuvjetne, neosigurane i nepodređene obvezne Izdavatelja i među sobom imaju rang *pari passu* te (podložno primjenjivim zakonskim izuzecima i bez utjecaja na gore navedeno) obveze plaćanja Izdavatelja na temelju Obveznica imaju rang *pari passu* sa svim ostalim neosiguranim i nepodređenim obvezama Izdavatelja, sadašnjim i budućim.
- Akceleracija**  
U slučaju kašnjenja, svaki Imatelj ima pravo proglasiti svoje Obveznice dospjelima i zahtijevati njihov trenutni otkup u iznosu/iznosima otkupa zajedno s prispjelim kamatama (ako postoje) do datuma otkupa (ali



isključujući) sam datum otplate.

### C.9 - Kamatna stopa

#### Kamatna stopa

**[U slučaju Ekspresnih obveznica, Step Down ekspresnih obveznica, Zaštitnih indeksnih obveznica, Zaštitnih dioničkih obveznica, Obveznica za indeks Garant, Obveznice za dionice Garant, Indeksne obveznice, Dioničke obveznice, Obveznica s rasponom tečaja, Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica bez periodičke kamate, upisati:** Obveznice nemaju periodičke isplate kamata.]

**[[U slučaju svih Obveznica osim Obveznica Altiplano, Ouperformance obveznica i Obveznica Memory Express, Ekspresnih obveznica, Step Down ekspresnih obveznica, kao i Zaštitnih indeksnih obveznica, Zaštitnih dioničkih obveznica, Obveznica za indeks Garant, Obveznica za dionice Garant, Indeksnih obveznica, Dioničkih obveznica, Obveznica s rasponom tečaja, Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica bez fiksne periodičke i kamate, upisati: [●] posto godišnje.] [u slučaju Obveznica Memory Express upisati:** Kamata je povezana s podlogom [Dionicom] [Indeksom] te je plativa od, i uključujući, Datum početka obračuna kamata do, ali isključujući, Datum dospijeća.] **[u slučaju Obveznica Altiplano i Outperformance obveznica upisati:** Kamata je povezana s podlogom košaricom [Dionica] [Indeksa] te je plativa od, i uključujući, Datum početka obračuna kamata do, ali isključujući, Datum dospijeća.]

- Datum početka obračuna kamata

#### Datum početka obračuna kamata

Datum početka obračuna kamata za Obveznice je **[upisati važeći Datum početka obračuna kamata]**

- Datum plaćanja kamata

#### Datum[i] plaćanja kamata

**[●]**

- Podloga na kojoj se temelji kamatna stopa

[Plaćanja kamata na temelju Obveznica [ni]su povezana s uspjehom podloge [košarice Dionica][košarice Indeksa][Dionice][Indeksa].]

- Datum dospijeća uključujući postupke otplate

#### Datum dospijeća

Datum dospijeća Obveznica je **[upisati važeći Datum dospijeća]**.

#### Postupci otplate

Plaćanje odgovarajućeg iznosa otplate će se vršiti u korist Klirinškog sustava ili po njegovom nalogu u korist

računa odgovarajućeg imatelja računa u Klirinškom sustavu.

- Navođenje prinosa

**[U slučaju Obveznica za indeks Garant, Obveznica za dionice Garant s fiksnom periodičkom isplatom kamata i jamstvom isplate uloženog iznosa i ako je Minimalni prinos izdanja veći od nule, upisati:**

**[Prinos] [Minimalni prinos izdanja]**

● *posto godišnje.*]

**[U slučaju svih Obveznica osim Obveznica za indeks Garant i Obveznica za dionice Garant ili ako je Minimalni prinos izdanja nula, upisati:**

**Prinos ne može biti priopćen unaprijed (i) budući da ovisi o razvoju jedne ili više podloga ili (ii) budući da će se određena plaćanja izvršiti kao bullet isplata (cjelokupna isplata na dan dospijeca).]**

- Ime predstavnika  
Imatelja

**Ime predstavnika Imatelja**

U Općim uvjetima nije imenovan zajednički predstavnik.

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

**[U slučaju svih Obveznica osim Obveznica Altiplano, Outperformance obveznica i Obveznica Memory Express, upisati:**

Nije primjenjivo. Obveznice nemaju derivativnu komponentu u plaćanja kamata.]

**[U slučaju Obveznica Memory Express, upisati:**

Kamate koje se plaćaju na temelju Obveznica u povezane s uspjehom [Dionice][Indeksa] kako slijedi:

(i) ako je cijena zatvaranja za [Dionicu][Indeks] na Datum vrednovanja koji neposredno prethodni relevantnom Datumu plaćanja kamata jednaka ili veća od Kuponske granice, isplatiti će se kamata u iznosu koji odgovara umnošku (x) Glavnice Obveznica i (y) Kamatne stope, ili

(ii) kamate neće biti plaćene na takav Datum plaćanja kamata.

„**Kamatna stopa**“ važeća za Datum plaćanja kamata odgovara zbroju (i) **[upisati osnovnu kamatnu stopu] posto godišnje** („**Osnovna kamatna stopa**“) i (ii) umnoška (x) **[upisati Memory kamatna stopa] posto** („**Memory kamatna stopa**“) i (y) broju svih Datuma plaćanja kamata prije važećeg Datuma plaćanja kamata, kada nije plaćena Memory kamatna stopa, odnosno ako na jedan ili više Datuma plaćanja kamata nisu izvršena plaćanja kamata te su na sljedeći Datum vrednovanja ispunjeni zahtjevi za plaćanje kamate, takva propuštena plaćanja kamata će se izvršiti na Datum plaćanja kamata koji bude neposredno slijedio nakon Datuma vrednovanja.

Datumi vrednovanja i Kuponska granica će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

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

Kamatna stopa koja se plaća na temelju Obveznica povezana je s uspjehom podloge košarice [Dionica][Indeksa] te se plaća u iznosu koji predstavlja zbroj (i) **[upisati osnovnu kamatnu stopu]** i (ii) Bonus kamatne stope.

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

„**Bonus kamatna stopa**“ je jednaka **[upisati Bonus kamatnu stopu]** posto, u svakom slučaju smanjena za **[upisati u slučaju jednog postotnog boda: jedan postotni bod] [upisati u slučaju više postotnih bodova: [upisati broj] postotnih bodova]** za [Dionicu][Indeks], pri čemu je cijena zatvaranja jednaka ili ispod Granice (kao što je definirano u odjeljku C.15 ovog Sažetka) na barem jedan Datum vrednovanja u **[u slučaju više Datuma plaćanja kamata upisati: Razdoblje promatranja prije važećeg Datuma plaćanja kamata.] [u slučaju jednog Datuma plaćanja kamata upisati: Razdoblje promatranja.]** Bonus kamatna stopa nikada ne smije biti manja od nule, odnosno ne smije imati negativnu vrijednost.]

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

„**Bonus kamatna stopa**“ je jednaka zbroju svih Kamatnih stopa za razdoblje za sva Razdoblja promatranja pri čemu je svaka „**Kamata za razdoblje**“ za Razdoblje promatranja jednaka **[upisati Bonus kamatnu stopu]** posto, u svakom slučaju smanjena za **[upisati u slučaju jednog postotnog boda: jedan postotni bod] [upisati u slučaju više postotnih bodova: [upisati broj] postotnih bodova]** po [Dionici][Indeksu], pri čemu je cijena zatvaranja bila jednaka ili manja od Granice (kao što je definirana u odjeljku C.15 ovog Sažetka) na najmanje jedan Datum vrednovanja u važećem Razdoblju promatranja. Kamatna stopa za razdoblje nikada ne smije biti manja od nule, odnosno ne smije imati negativnu vrijednost.]

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

**[U slučaju Outperformance obveznica, upisati:**

Kamata koja se plaća za Obveznice povezana je s uspjehom podloge košarice [Dionice][Indeksa] i plaća se u iznosu koji je umnožak (i) Glavnice Obveznice i (ii) važeće Kamatne stope za taj Datum plaćanja kamata.

**[u slučaju više Datuma plaćanja kamata i u slučaju jednog Datuma plaćanja kamata s jednim razdobljem učinka upisati:** "Kamatna stopa" je jednaka (i) **[upisati osnovnu kamatnu stopu]** posto ili (ii) ako je relevantni uspjeh podloge [Dionice][Indeksa] A veći [za više od **[upisati postotak]** posto] od relevantnog uspjeha podloge [Dionice][Indeksa] B, [Bonus kamatnoj stopi.]

**[U slučaju jednog Datuma plaćanja kamata s više razdoblja učinka upisati:** "Kamatna stopa" znači zbroj kamatnih stopa za razdoblja ako je svaka "Kamatna stopa za razdoblje" jednaka (i) **[upisati osnovnu kamatnu stopu]** posto ili (ii) ako je relevantni uspjeh podloge [Dionice][Indeksa] A veći [za više od **[upisati postotak]** posto] od relevantnog uspjeha podloge [Dionice][Indeksa] B, [Bonus kamatnoj stopi.]

Pri čemu:

**[upisati [Dionica][Indeks] A]** je „[Dionica][Indeks] A“

**[upisati [Dionica][Indeks] B]** je „[Dionica][Indeks] B“ and

**[U slučaju premašivanja upisati:**

„Uspjeh referentne imovine“ je iznos izražen kao postotak i jednak je rezultatu dijeljenja (i) cijene zatvaranja relevantne [Dionice][Indeksa] na relevantni Datum vrednovanja, **[u slučaju više Datuma plaćanja kamata upisati:** neposredno prethodi relevantnom Datumu plaćanja kamata] s (ii) cijenom zatvaranja relevantne [Dionice][Indeksa] na neposredno prethodni Datum vrednovanja  $t-1$  minus jedan.]

**[Ako premašivanje izostane upisati:**

„Uspjeh referentne imovine“ je iznos izražen kao postotak i jednak je rezultatu dijeljenja (i) cijene zatvaranja relevantne [Dionice][Indeksa] na relevantni Datum vrednovanja, **[u slučaju više Datuma plaćanja kamata upisati:** neposredno prethodi relevantnom Datumu plaćanja kamata] sa ii) Opcijskom cijenom relevantne [Dionice][Indeksa] minus jedan.]

[u slučaju fiksne Bonus kamatne stope upisati:

„Bonus kamatna stopa“ znači [upisati bonus kamatnu stopu] posto.]

**[u slučaju promjenjive Bonus kamatne stope s Gornjim ograničenjem upisati:**

"Bonus kamatna stopa" znači umnožak (i) Stope sudjelovanja i (ii) razlike između odgovarajućeg Uspjeha referentne imovine A i odgovarajućeg Uspjeha referentne imovine B pri čemu **[upisati minimalnu kamatnu stopu]** posto predstavlja minimalnu ("Donje ograničenje") a **[upisati maksimalnu kamatnu stopu]** posto predstavlja maksimalnu ("Gornje ograničenje") Bonus kamatnu stopu, te izraženo u obliku formule

glasi:

=  $\text{Min}(\text{Max}(\text{Stopa sudjelovanja} \times (\text{Uspjeh referentne imovine A} - \text{Uspjeh referentne imovine B}); \text{Donje ograničenje}); \text{Gornje ograničenje})$

"**Stopa sudjelovanja**" znači **[upisati postotak] posto.**]

**[u slučaju promjenjive Bonus kamatne stope bez Gornjeg ograničenja upisati:**

"**Bonus kamatna stopa**" znači umnožak (i) Stope sudjelovanja i (ii) razlike između odgovarajućeg Uspjeha referentne imovine A i odgovarajućeg Uspjeha referentne imovine B pri čemu **[upisati minimalnu kamatnu stopu] posto** predstavlja minimalnu Bonus kamatnu stopu ("**Donje ograničenje**"), te izraženo u obliku formule glasi:

=  $\text{Max}(\text{Stopa sudjelovanja} \times (\text{Uspjeh referentne imovine A} - \text{Uspjeh referentne imovine B}); \text{Donje ograničenje})$

"**Stopa sudjelovanja**" znači **[upisati postotak] posto.**]

- C.11** Navođenje da li se vrijednosni papiri nude ili će biti predmet zahtjeva za primitak u trgovanje, s ciljem distribucije na uređenom tržištu ili drugim odgovarajućim tržištima uz navođenje predmetnog tržišta:
- [Nije primjenjivo, ovo konkretno pitanje neće biti uključeno.]
- [Podnesen je zahtjev za uključivanje Obveznica [u „*Amtlicher Handel*“ (službeno tržište)] [,] [i] [„*Geregelter Freiverkehr*“ (Drugo regulirano tržište)] *Wiener Börse AG (Bečke burze)*][,][i] [u trgovanje na reguliranom tržištu Luksemburške burze (*Bourse de Luxembourg*)][,] [i] [trgovanje na Stuttgartskoj burzi (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)][,] [and] [i] [trgovanje na Frankfurtskoj burzi (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [drugoj burzi) [,] [i] [SIX Swiss Exchange].]
- C.15** Opis kako na vrijednost ulaganja utječe vrijednost osnovnog instrumenta / osnovnih instrumenata, osim ako vrijednosni papiri nemaju minimalnu vrijednost od 100.000,00 EUR.
- [U slučaju svih Obveznica osim Altiplano obveznica i Outperformance obveznica, upisati:
- Plaćanje [u slučaju Memory ekspresnih obveznica upisati: kamate kako su specificirane u C.10. i] iznosa otkupa (kako je niže specificirano) i kao posljedica toga vrijednost Obveznica je povezana s uspjehom podloge [košarice Dionica][košarice Indeksa][Dionice][Indeksa].
- [U slučaju Altiplano obveznica i Outperformance obveznica, upisati:
- Kamate se plaćaju kako je specificirano u C.10. i kao posljedica toga vrijednost Obveznica je povezana s uspjehom podloge [košarice Dionica] [košarice Indeksa] [Dionice] [Indeksa]

**[U slučaju Obratnih zamjenjivih zaštitnih obveznica, upisati:**

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:

- (i) plaćanjem [**upisati stopu otkupa**] posto Iznosa glavnice po dionici na Datum dospijeća,
- (a) ako cijena Dionice nije bila [jednaka ili] ispod [**upisati postotak**] posto [do [**postotak**] posto<sup>1</sup>] Opcijske cijene („Granica“) ni u jednom trenutku (trajno promatranje) tijekom Razdoblja promatranja, ili
- (b) ako je cijena Dionice bila ispod Granice u bilo kojem trenutku (trajno promatranje) tijekom Razdoblja promatranja, međutim, cijena zatvaranja za Dionicu na Datum vrednovanja je [jednaka ili] veća od Opcijske cijene, ili
- (ii) u suprotnome (x) fizičkom predajom Dionica koje čine podlogu i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospijeća.
- Razdoblje promatranja i Opcijska cijena će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

**[U slučaju Obratnih zamjenjivih klasičnih obveznica, upisati:**

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:

- (i) plaćanjem [**upisati stopu otkupa**] posto Iznosa glavnice po Obveznici na Datum dospijeća, ako je cijena zatvaranja Dionice na Datum vrednovanja jednaka ili veća od Opcijske cijene ili
- (ii) u suprotnome (x) fizičkom predajom Dionica koje čine podlogu i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospijeća.

**[u slučaju dodatne distribucije, upisati:**

- (iii) Nadalje, Izdavatelj će platiti iznos u visini od [**upisati postotak distribucije**] posto Iznosa glavnice po Obveznici na Datum dospijeća, ako je Cijena zatvaranja dionice na Datum vrednovanja jednaka ili veća od [**upisati postotak distribucijske granice**] posto Opcijske cijene.]

Opcijska cijena će biti određena u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

**[U slučaju Obratnih zamjenjivih zaštitnih pro obveznica, upisati:**

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:

- (i) plaćanjem [**upisati stopu otkupa**] posto Iznosa glavnice

---

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

za obveznicu na Datum dospijeća, ako je cijena zatvaranja Dionice na Datum vrednovanja [jednaka ili] veća od **[upisati postotak] posto** [do **[upisati postotak] posto**<sup>2</sup>] Opcijske cijene ili

(ii) u suprotnome (x) fizičkom predajom Dionica koje čine podlogu i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospijeća.

Opcijska cijena će biti određena u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

**[U slučaju Zaštitnih indeksnih obveznica i Zaštitnih dioničkih obveznica (trajno promatranje), upisati:**

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:

(i) plaćanjem **[upisati Maksimalnu cijenu otkupa] posto** Iznosa glavnice za Obveznicu na Datum dospijeća, ako razina podloge [Dionice][Indeksa] nije bila jednaka ili ispod **[upisati postotak] posto** [do **[upisati postotak] posto**<sup>3</sup>] Opcijske cijene („Granica“) u bilo kojem trenutku (trajno promatranje) tijekom Razdoblja promatranja; ili

(ii) u suprotnom plaćanjem iznosa na Datum dospijeća koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) uspjeha podloge [Dionice][Indeksa] za vrijeme roka Obveznica, međutim, najviše **[upisati maksimalnu Cijenu otkupa] posto** Iznosa glavnice po Obveznici („Maksimalna cijena otkupa“).

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

**[U slučaju Zaštitnih indeksnih obveznica i Zaštitnih dioničkih obveznica (konačno promatranje), upisati:**

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:

(i) Razdoblje promatranja i Opcijska cijena **[upisati Maksimalnu cijenu otkupa] posto** Iznosa glavnice po Obveznici ina Datum dospijeća ako je cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] jednak ili veća od **[upisati postotak] posto** [do **[upisati postotak] posto**<sup>4</sup>] Opcijske cijene na Datum vrednovanja; ili

(ii) u suprotnom plaćanjem iznosa na Datum dospijeća koji je

---

<sup>2</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

<sup>3</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

<sup>4</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) uspjeha podloge [Dionice][Indeksa] za vrijeme roka Obveznica, međutim, najviše **[upisati maksimalnu Cijenu otkupa]** posto Iznosa glavnice po Obveznici („Maksimalna cijena otkupa“).

Opcijska cijena će biti određena u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

**[U slučaju Obveznica za indeks Garant, Indeksnih obveznica, Obveznica za dionice Garant, Dioničkih obveznica, upisati:**

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti plaćanjem iznosa na Datum dospijeca koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) zbroja (a) 100 posto i (b) umnoška (x) **[upisati stopu Sudjelovanja]** posto i (y) uspjeha podloge [Dionice][Indeksa] za vrijeme trajanja Obveznica, koje je **[U slučaju gornjeg ograničenja, upisati:** ograničeno sa **[upisati Gornje ograničenje u obliku postotka]** posto i] iznosi najmanje **[upisati Donje ograničenje u obliku postotka]** posto, odnosno Cijena otkupa iznosi najmanje **[upisati minimalnu stopu otkupa]** posto Iznosa glavnice po Obveznici („Minimalna cijena otkupa“) **[U slučaju gornjeg ograničenja, upisati:** i ne iznosi više od **[upisati maksimalnu stopu otkupa]** posto Iznosa glavnice po Obveznici („Maksimalna cijena otkupa“).]

**[u slučaju Ekspresnih obveznica, Step Down ekspresnih obveznica, Obveznica Memory Express i Kuponskih ekspresnih obveznica, upisati:**

#### **Rani otkup**

Ako je cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] veća ili jednaka **[u slučaju Ekspresnih obveznica i Obveznica Memory Express i Kuponskih ekspresnih obveznica upisati: [upisati postotak] posto [do [upisati postotak] posto<sup>5</sup>]** Opcijske cijene] **[U slučaju Step Down ekspresnih obveznica upisati:** u odnosu na prvi Datum vrednovanja **[upisati postotak] posto** („Granična stopa“) Opcijske cijene, pri čemu se Granična stopa smanjuje za **[upisati postotne bodove]** postotnih bodova na svaki sljedeći Datum vrednovanja] na Datum vrednovanja koji nije posljednji Datum vrednovanja, Izdavatelj će otkupiti sve Obveznice po Iznosu ranog otkupa na Datum ranog otkupa odmah nakon relevantnog Datuma vrednovanja.

**"Iznos ranog otkupa"**

---

<sup>5</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]



**[U slučaju Obveznica Memory Express i Kuponskih ekspresnih obveznica upisati:** jednak je 100 posto Iznosa glavnice.]

**[U slučaju Ekspresnih obveznica i Step Down ekspresnih obveznica upisati:** je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) zbroja (x) umnoška **[upisati postotak]** posto i broja Datuma vrednovanja prije mjerodavnog Datuma ranog otkupa (uključujući Datum vrednovanja koji neposredno prethodi mjerodavnom Datumu ranog otkupa) i (y) 100,00 posto.]

#### **Konačni otkup**

Ako rani otkup nije nastupio i

**[U slučaju Ekspresnih obveznica i Step Down ekspresnih obveznica, upisati:**

(i) ako je cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] na posljednji Datum vrednovanja veća ili jednaka **[upisati postotak]** posto [do **[upisati postotak]** posto<sup>6</sup>] Opcijske cijene, Izdavatelj će otkupiti sve Obveznice na Datum dospjeća u iznosu koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) zbroja (x) umnoška **[upisati postotak]** posto i broja Datuma vrednovanja i (y) 100 posto ili ]

**[U slučaju of Obveznica Memory Express i Kuponskih ekspresnih obveznica, upisati:**

(i) ako je cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] na posljednji Datum vrednovanja veća ili jednaka **[upisati postotak]** posto [do **[upisati postotak]** posto<sup>7</sup>] Opcijske cijene, Izdavatelj će otkupiti sve Obveznice na Datum dospjeća po 100 posto Iznosa glavnice po Obveznici ili]

(ii) u suprotnome, Izdavatelj će otkupiti sve Obveznice **[upisati ako je referentna imovina Dionica:** (x) fizičkom predajom Dionica koje čine podlogu i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospjeća.] **[U slučaju da je Referentna imovina Indeks, upisati:** na Datum dospjeća u iznosu koji odgovara (x) Iznosa glavnice po Obveznici i (y) uspjeha Indeksa koji predstavlja podlogu.]

Opcijska cijena i Datumi ranog otkupa će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

---

<sup>6</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

<sup>6</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

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

Iznos otkupa Obveznica nije povezan s uspjehom podloge [košarice Dionica][košarice Indeksa] i jednak je **[upisati stopu otkupa] posto** Iznosa glavnice Obveznice.]

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

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

„**Bonus kamatna stopa**“ je jednaka zbroju

(i) „**Ponderirane osnovne kamatne stope 1**“ koja je jednaka umnošku (a) **[upisati Osnovnu kamatnu stopu 1] posto** i (b) rezultata dijeljenja (x) broja Datuma vrednovanja u Razdoblju promatranja na koje je cijena zatvaranja svih podloga [Dionica][Indeksa] bila jednaka ili iznad Opcijske cijene pojedine podloge [Dionice][Indeksa] sa (y) ukupnim brojem Datuma vrednovanja u razdoblju promatranja i

(ii) „**Ponderirane osnovne kamatne stope 2**“ koja je jednaka umnošku (a) **[upisati Osnovnu kamatnu stopu 2] posto** i (b) rezultata dijeljenja (x) broja Datuma vrednovanja na koje je cijena zatvaranja svih podloga [Dionica][Indeksa] bila jednaka ili iznad **[upisati postotak] posto** Opcijske cijene („**Granica**“) odnosno podloge [Dionice][Indeksa] te je cijena zatvaranja najmanje jedne podloge [Dionice][Indeksa] ispod svoje Opcijske cijene sa (y) ukupnim brojem Datuma vrednovanja u Razdoblju promatranja.

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

**[U slučaju Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (trajno promatranje) i Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (konačno promatranje), upisati:**

Sve Obveznice će biti otkupljene kako slijedi:

(i) plaćanjem **[upisati Maksimalnu cijenu otkupa] posto** Iznosa glavnice po Obveznici ina Datum dospjeća, ako **[Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (trajno promatranje), upisati:** nijedna cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] nije bila [jednaka ili] ispod **[upisati postotak] posto** [do **[upisati postotak] posto**<sup>8</sup>] relevantne Opcijske cijene (relevantna „**Granica**“) odnosno podloge [Dionice][Indeksa] za vrijeme Razdoblja promatranja] **[u slučaju Worst-of dioničkih obveznica (trajno promatranje) s fizičkom namirom upisati:** ukoliko je cijena zatvaranja podloge Dionice bila [jednaka ili] ispod

---

<sup>8</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

svoje relevantne Granice u bilo kojem trenutku tijekom Razdoblja promatranja, ali je cijena zatvaranja Relevantne dionice (kako je definirano u daljnjem tekstu) na Datum vrednovanja jednaka ili veća od relevantne Opcijske cijene] **[u slučaju Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (konačno promatranje), upisati:** nijedna cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] nije bila jednaka ili ispod **[upisati postotak] posto** [do **[upisati postotak] posto**<sup>8</sup>] relevantne Opcijske cijene (relevantna „Granica“) na Datum vrednovanja;] ili

**[u slučaju Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica s gotovinskom namirom upisati:**

(ii) u suprotnom plaćanjem iznosa na Datum dospijeća koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) uspjeha podloge [Dionice][Indeksa] koji uspjeh je najniži u usporedbi s ostalim [Dionicama][Indeksima] za vrijeme roka Obveznica, međutim, najviše **[upisati maksimalnu Cijenu otkupa] posto** Iznosa glavnice po Obveznici („Maksimalna cijena otkupa“).]

**[u slučaju Worst-of dioničkih obveznica s fizičkom namirom upisati:**

(ii) u suprotnome (x) fizičkom predajom Dionica koje čine podlogu koji uspjeh je najniži u usporedbi s ostalim Dionicama za vrijeme roka Obveznica ("Relevantna dionica") i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospijeća.]

**[U slučaju Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (trajno promatranje), upisati:** Razdoblje promatranja i] Opcijska cijena će biti određena u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

**[U slučaju Outperformance obveznica, upisati:**

Iznos otkupa Obveznica nije povezan s uspjehom podloge [košarice Dionica][košarice Indeksa] i jednak je **[upisati stopu otkupa] posto** Iznosa glavnice Obveznice.]

**C.16** Istek ili dospijeće izvedenih vrijednosnih papira – datum izvršenja ili konačni referentni datum.

**Datum dospijeća**

Datum dospijeća Obveznica je **[upisati relevantni Datum dospijeća]**.

**[U slučaju Express Notes, upisati:**

**Datumi ranijeg otkupa**

Datumi ranijeg otkupa nastupaju **[upisati u slučaju tromjesečnog vrednovanja: kvartalno] [upisati u slučaju polugodišnjeg vrednovanja: polugodišnje] [upisati u slučaju godišnjeg vrednovanja: godišnje]** u svakom

---

<sup>8</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

slučaju **[upisati Datum ranog otkupa]** svake godine.]

**Datum izvršenja**

Nije primjenjivo. Imatelji ne moraju izvršiti Obveznice.

**Datum[i] vrednovanja (Konačni referentni datum)**

[Nije primjenjivo.] [Datum[i] vrednovanja Obveznica [je] [su] **[upisati važeći Datum[e]] vrednovanja.**] [Datum vrednovanja bit će određen u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

- C.17** Postupak namire izvedenih vrijednosnih papira. Sva plaćanja **[u slučaju fizičke predaje upisati: i predaje]** na temelju Obveznica Izdavatelj će izvršiti Klirinškom sustavu za plaćanje depozitnim bankama imatelja Obveznica.
- C.18** Kako se ostvaruje povrat na izvedene vrijednosne papire. **[Plaćanje gotovinskog iznosa na Datum dospijeća.]**  
**[Plaćanje gotovinskog iznosa i/ili predaje dionica koje predstavljaju podlogu na Datum dospijeća.]**
- C.19** Cijena izvršenja ili konačna referentna cijena podloge. **[Nije primjenjivo]** **[Cijena zatvaranja za [Dionicu] [Indeks] na Datum vrednovanja.]**
- C.20** Opis vrste podloge i gdje se mogu pronaći informacije o podlozi. **Vrsta: [Dionica][Indeks][Košarica]**

<b>[Ime Indeksa</b>	<b>Pokrovitelj Indeksa</b>	<b>Indeks jedne burze ili više burza</b>
<b>[•]</b>	<b>[•]</b> (kao i bilo koja pravna osoba koju je isti angažirao za obračun i/ili objavu Razine indeksa)	<b>[•]</b>
<b>Ime Indeksa</b>	<b>Burza</b>	<b>Stranica</b>
<b>[•]</b>	<b>[•]</b>	<b>[•]</b>
<b>[Izdavatelj dionica</b>	<b>ISIN</b>	<b>Vrsta</b>
<b>[•]</b>	<b>[•]</b>	<b>[•]</b>
<b>Izdavatelj dionica</b>	<b>Burza</b>	<b>Stranica</b>
<b>[•]</b>	<b>[•]</b>	<b>[•]</b>

Informacije o podlozi **[Dionica][Indeks][Košarica Dionica]** **[Košarica indeksa]** može se dobiti na gore navedenoj stranici[ama].

## D. Rizici

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

#### Rizici povezani s poslovanjem Erste Group

- Teški makroekonomski uvjeti i uvjeti na financijskom tržištu bi mogli imati bitan nepovoljan učinak na poslovanje Erste Group, njezino financijsko stanje, rezultate poslovanja i izgleda.
- Erste Group je bila pogođena i mogla bi i dalje biti pogođena europskom dužničkom krizom te će možda morati poduzeti mjere protiv svoje povećane izloženosti riziku poslovanja u određenim državama.
- Erste Group se suočila i mogla bi se nastaviti suočavati s padom svoje kreditne kvalitete, posebno kao posljedica financijske krize ili gospodarskog pada.
- Erste Group podliježe određenim rizicima da druge ugovorne strane neće ispuniti svoje obveze te bi takva kršenje dovela do gubitaka koji premašuju pričuve Erste Group.
- Strategije omeđivanja rizika koje Erste Group koristi mogle bi pokazati kao neučinkovite.
- Erste Group je suočena s padom vrijednosti sredstava osiguranja koja podržavaju kredite za komercijalne i stambene nekretnine.
- Fluktuacije i nestalnost tržišta bi mogli nepovoljno djelovati na vrijednost imovine Erste Group, smanjiti profitabilnost i otežati određivanje fer vrijednosti neke njene imovine.
- Erste Group je izložena rizik da likvidnost nije lako ostvariva.
- Agencije za rejting bi mogle obustaviti, smanjiti ili povući ocjenu Erste Group Banke i/ili lokalne pravne osobe koja je dio Erste Group ili države u kojima Erste Group posluje te bi takav postupak mogao negativno utjecati na uvjete refinanciranja Erste Group Bank, a posebno na njezin pristup dužničkim tržištima kapitala.
- Novi vladini i regulatorni zahtjevi i promjene u doživljenim razinama odgovarajuće kapitalizacije i zaštite od rizika bi mogli izložiti Erste Group povećanim zahtjevima kapitala ili normama i zahtijevati pribavljanje dodatnog kapitala ili likvidnosti u budućnosti.
- Rizik promjene poreznih okvira, osobito u pogledu bankovnog poreza i uvođenje poreza na financijske transakcije.
- Izdavatelj možda neće biti u stanju zadovoljiti minimalne uvjete za vlastitim sredstvima i određenim obvezama.
- U budućnosti, Izdavatelj će biti dužan pridonijeti iznosima u Single Resolution Fund i ex ante sredstva za Depozitna jamstva.
- U budućnosti, Izdavatelj može biti obvezan zaustaviti vlastito trgovanje i/ili odvojiti određene aktivnosti trgovanja iz svog glavnog bankarskog poslovanja.

- Erste Group bi njezine strategije upravljanja rizikom, tehnike i procedure interne kontrole mogle ostaviti izloženom neidentificiranim ili nepredviđenim rizicima.
- Poslovanje Erste Group uključuje operativne rizike.
- 
- Svaka greška ili smetnja ili kršenje informacijskih sustava Erste Group i propust u ažuriranju tih sustava mogu dovesti do gubitka poslovanja i drugih gubitaka.
- Erste Group bi mogla imati poteškoća u zapošljavanju novih talenata i zadržavanju kvalificiranih radnika.
- Erste Group Bank će možda morati pružiti financijsku potporu bankama unutar Haftungsverbund koje se nalaze u poteškoćama, što bi moglo imati za posljedicu značajne troškove i odvlačenje resursa od drugih aktivnosti.
- Do promjene kamatnih stopa dolazi zbog mnogo čimbenika koji se ne nalaze pod kontrolom Erste Group te takve promjene mogu imati bitan nepovoljan učinak na financijske rezultate, uključujući neto prihod bez kamata.
- Budući da velik dio poslovanja, imovine i klijenata Erste Group dolazi iz zemalja Srednje i Jugoistočne Europe koje nisu članice Eurozone, Erste Group je izložena valutnom riziku.
- Erste Group možda neće uspjeti ostvariti oporavak profitabilnosti Erste Group Banke.
- Promjena Europske središnje banke u standardima za sredstava osiguranja bi mogla imati nepovoljan učinak na financiranje Erste Group i pristup likvidnosti.
- Erste Group posluje na visoko konkurentnim tržištima i natječe se s velikim međunarodnim financijskim institucijama kao i sa snažnim lokalnim konkurentima.
- Glavni član društva Erste Group Bank bi mogao biti u stanju kontrolirati postupke dioničara.
- Sukladnost s propisima protiv pranja novca, korupcije i financiranja terorizma uključuje značajne troškove i napore, a nesukladnost može imati značajne zakonske i posljedice na ugled
- Promjene zakona o zaštiti potrošača kao i primjena ili tumačenje tih zakona mogu ograničiti naknade i druge uvjete određivanja koje bi Erste Group mogla naplatiti za određene bankovne transakcije i mogu omogućiti klijentima da traže povrat određenih naknada koje su već platili u prošlosti.
- Integracija potencijalnih budućih stjecanja može dovesti do novih izazova.

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

- Izlazak jedne ili više država iz Eurozone bi mogao imati nepredvidive

posljedice za financijski sustav i šire gospodarstvo, potencijalno dovodeći do pada razina poslovanja, otpisa imovine i gubitaka u poslovanju čitave Erste Group.

- Erste Group posluje na novim tržištima koja bi doživjeti snažne gospodarske ili političke promjene, pri čemu bilo koje od toga može imati negativan učinak na financijski uspjeh i rezultate poslovanja.
- Namjenski fondovi EU-a ne mogu se koristiti niti EU i/ili međunarodne kreditne institucije mogu raspisati nove programe podrške.
- Gubitak povjerenja klijenata u poslovanje Erste Group ili bankarsko poslovanje općenito moglo bi imati za posljedicu neočekivano velike razine povlačenja pologa klijenata, što bi imalo bitan nepovoljan učinak na rezultate Grupe, financijsko stanje i likvidnost.
- Problemi s likvidnošću s kojima su se suočile neke države Srednje i istočne Europe bi mogli negativno utjecati na širu regiju Srednje i Istočne Europe, kao i na poslovne rezultate i financijsko stanje Erste Group.
- Vlade u državama u kojima Erste Group posluje bi mogle reagirati na financijsku i gospodarsku krizu s povećanim protekcionizmom, nacionalizacijama i sličnim mjerama.
- Erste Group može osjetiti negativan učinak usporenog rasta ili recesije u bankarskom sektoru u kojem posluje kao i sporijeg širenja Eurozone i EU.
- Pravni sustavi i proceduralne zaštite u mnogim državama Srednje i Istočne Europe te posebno u državama Istočne Europe još uvijek nisu u potpunosti razvijeni.
- Primjenjivi stečajni zakoni i drugi zakoni i propisi koji uređuju prava vjerovnika u različitim državama Srednje i Istočne Europe mogu ograničiti mogućnost Erste Group da naplati dugovanja po lošim kreditima i predujmovima.
- Od Erste Group može biti zatraženo da sudjeluje u ili financiranja programe vladine podrške za kreditne institucije ili financira vladine programe konsolidacije proračuna, što može uključivati uvođenje bankovnih poreza i drugih davanja.

### **D.3, D.6 Ključne informacije o ključnim rizicima karakterističnim za vrijednosne papire**

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

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

- Faktori koji imaju negativan učinak na Uspjeh Indeksa mogu također utjecati na vrijednost Iznosa otkupa Obveznica **[u slučaju Obveznica osim Obveznica Altiplano, Obveznica s rasponom tečaja, Obveznica**

**za indeks Garant, i Outperformance obveznica, upisati:** što može dovesti do gubitka cjelokupnog uloženog kapitala].

- *u slučaju da se* Obveznice odnose na indeks cijena, uspjeh Obveznica ne uzima u obzir dividende i druge isplate budući da se one ne ogledaju u cijeni tog indeksa.
- Izdavatelj nema nikakvog utjecaja na postojanje, sastav i izračun Indeksa.
- Neki događaji vezani uz Indeks mogu dovesti do usklađenja ili ranog otkupa Obveznica
- Pokrovitelj Indeksa ne bavi se više nikakvom aktivnošću koja utječe na vrijednost Indeksa i ne izdaje preporuke za ulaganja za Indeks.
- Ako je jedna ili više sastavnica Indeksa koji predstavlja podlogu za Obveznice vezana uz nova tržišta, imatelj vrijednosnih papira mora očekivati značajnu političku i gospodarsku nesigurnost što se može značajno odraziti na razvoj cijene Obveznica.
- Imatelji vrijednosnih papira nemaju nikakvih prava na sastavnice Indeksa koji čini podlogu Indeksa.

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

- Faktori koji imaju negativan učinak na uspjeh dionica također mogu imati utjecaja na Vrijednost otkupa obveznica **[u slučaju Obveznica osim Obveznica Altiplano, Obveznica s rasponom tečaja, Obveznica za dionice Garant i Outperformance obveznica, upisati:** što može dovesti do gubitka cjelokupnog uloženog kapitala].
- Obveznice koje se odnose na dionice ne uzimaju u obzir dividendu i druge isplate.
- Imatelji vrijednosnih papira nemaju nikakvih potraživanja od izdavatelja dionica.
- Određeni događaji u odnosu na dionicu mogu imati za posljedicu usklađenje ili rani otkup Obveznica.
- **[U slučaju Obratnih zamjenjivih zaštitnih obveznica, Obratnih zamjenjivih klasičnih obveznica kao i u slučaju Ekspresnih obveznica, Step-Down ekspresnih obveznica, Obveznica Memory Express i Kuponskih ekspresnih obveznica vezanih uz dionice, kao i u slučaju Worst-of dioničkih obveznica s fizičkom namirom, upisati:** Ulagateljima mogu biti predane dionice koje čine podlogu te su kao posljedica toga izloženi rizicima povezanim s tim dionicama.]]

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

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

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

- Cijena izdanja Obveznica može uključivati maržu u odnosu na matematičku (fer) vrijednost Obveznica.



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

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

- U slučaju da bilo koje Obveznice budu otkupljene prije svog dospijeca, njihov Imatelj je izložen riziku da će Obveznice biti otkupljene po fer tržišnoj cijeni i riziku da će dobivena sredstva moći uložiti samo u obveznice s niskim prinosom (rizik ranog otkupa).
- Opći uvjeti Obveznica određuju odluke Imatelja, određena prava Imatelja mogu biti izmijenjena ili smanjena ili čak otkazana odlukama koje bi mogle negativno utjecati na Imatelja.
- Opći uvjeti Obveznica određuju imenovanje Zajedničkog predstavnika, Imatelj može biti lišen svog pojedinačnog prava da koristi svoja prava na temelju važećih Uvjeta Obveznica u odnosu na Izdavalatelja.
- Austrijski sud može imenovati povjerenika (*Kurator*) za Obveznice za korištenje prava i zastupanje interesa Imatelja u njihovo ime, u kojem slučaju mogućnost Imatelja da osobno koristi svoja prava na temelju Obveznica može biti ograničena.
- Na temelju Direktive EU o štednji, ako je plaćanje izvršeno ili primljeno putem platnog agenta u državi koja se odlučila za sustav obustavljanja, te iznos poreza ili u vezi s porezom treba biti obustavljen od tog plaćanja, niti Izdavalatelj, niti platni agent niti bilo koja druga osoba neće imati obvezu plaćanja nekog dodatnog iznosa za Obveznice kao posljedica određivanja takvog poreza po odbitku (nema kumulacije).
- Kreditni rejtingi Obveznica možda ne odražavaju točno sve rizike ulaganja u takve te ih se može obustaviti, smanjiti ili povući ocjenu što bi moglo imati nepovoljan učinak na tržišnu vrijednost i cijenu trgovanja Obveznicama.
- Obveznicama upravlja austrijsko pravo te promjene primjenjivih zakona, propisa ili regulatornih politika mogu imati nepovoljan učinak na Izdavalatelja, Obveznice i Imatelje.
- Obveznice mogu biti podložne otpisu ili konverziji u kapital po nastupu određenog ključnog događaja, što može dovesti do toga da Imatelji izgube određena ili sva svoja ulaganja u Obveznice (zakonsko preuzimanje gubitka).

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

- Imatelji Obveznica su izloženi riziku djelomičnog ili potpunog propusta Izdavalatelja da plati kamate i/ili iznos otkupa za Obveznice.
- Imatelji Obveznica preuzimaju rizik da se kreditna marža Izdavalatelja poveća što bi imalo za posljedicu smanjenje cijene Obveznica.
- Imatelj Obveznica može biti izložen riziku da zbog buduće deprecijacije novca (inflacije), stvarni prinos ulaganja može biti smanjen.

- Nema jamstva da će se likvidno sekundarno tržište za Obveznice razviti ili, ako se razvije, da će opstati. Na nelikvidnom tržištu Imatelj možda neće moći prodati svoje Obveznice po fer tržišnim cijenama.
- Iz navedenog Ukupnog iznosa glavnice ne može se izvući nikakav zaključak za slučaj „up to“ Obveznica.
- Postoji rizik da će trgovanje Obveznicama ili podlogom biti obustavljeno, prekinuto ili otkazano, što može imati negativan učinak na cijenu tih Obveznica.
- Imatelji su izloženi riziku nepovoljnog razvoja tržišnih cijena svoji Obveznica koji se materijalizira ako Imatelj proda Obveznice prije konačnog dospijeca tih Obveznica.
- Mogu nastupiti valutni rizici ako su financijske aktivnosti Imatelja denominirane u valuti ili jedinici valute koja se razlikuje od određene valute u kojoj će Izdavatelj vršiti plaćanja glavnice i kamata. Nadalje, vladina i monetarna tijela mogu nametnuti kontrole deviznog poslovanja koje bi mogle imati nepovoljan učinak na primjenjivi tečaj.
- Ako se zajam ili kredit koriste za financiranje stjecanja Obveznica, zajam ili kredit mogu značajno povećati iznos gubitka.
- Uzgredni troškovi vezani posebno uz kupnju i prodaju Obveznica mogu značajno utjecati na potencijal Obveznica za ostvarivanje dobiti.
- Imatelji se moraju osloniti na funkcionalnost odgovarajućeg klirinškog sustava.
- Imatelji trebaju imati na umu da se važeći porezni režim može promijeniti na štetu Imatelja te sje stoga potrebno pažljivo razmotriti porezni učinak ulaganja u Obveznice.
- Određena pravna pitanja vezana uz ulaganja mogu ograničiti određena ulaganja.

#### **Faktori rizika koji se odnose na FATCA-u**

Plaćanja, uključujući glavnice, za Obveznice Imateljima ili povlaštenim imateljima prava na Obveznice koja (i) ne ispunjavaju zahtjeve porezne ili zahtjeve prijave (uključujući odricanje od zakona koji zabranjuju odavanje takvih informacija poreznim tijelima) ili (ii) su financijske institucije koje nisu sukladne s američkim Zakonom o sukladnosti u poreznom deviznom poslovanju ili analogne odredbe neameričkih zakona, uključujući dobrovoljne sporazume sklopljene s poreznim tijelom u skladu s njim, mogu podlijegati porezu po odbitku od 30 posto. Izdavatelj neće biti odgovoran za dodatna plaćanja takvih iznosa koje bi obustavio Izdavatelj ili platni agent posrednik.

## **E. Ponuda**

- E.2b** Razlozi za ponudu i Izdavatelj će neto prihode od izdanja Obveznica koristiti za korištenje prihoda ako svoje opće potrebe financiranja i ostvarivanje dobiti, koji su

se razlikuju od također razlozi za ponudu.  
ostvarenja dobiti i/ili  
omeđivanja određenih  
rizika:

- E.3** Opis uvjeta ponude: Ukupni iznos glavnice  
**[do] [upisati ukupni iznos glavnice Obveznica]**  
[Početna] Cijena izdanja [uvećanja za naknadu za izdanje]  
**[upisati (početnu) Cijenu izdanja Obveznica uvećanu za naknadu za izdanje, ako postoji]**  
Minimalna/maksimalna veličina upisa  
**[upisati minimalnu/maksimalnu veličinu upisa]**  
Vrsta dodjele  
**[upisati vrstu dodjele Obveznica]**  
[Početak [i kraj] razdoblja [upisa]  
**[upisati početak i kraj razdoblja upisa (ako postoji) za Obveznice]**  
**[upisati iznose pod pokroviteljstvom ili u distribuciji prodavatelja ili distributera]**  
Ostali ili daljnji uvjeti  
**[upisati ostale ili daljnje uvjete kojima ponuda podliježe]**  
[Nije primjenjivo]
- E.4** Opis interesa bitnih za izdanje/ponudu uključujući sukobe interesa: [Nije primjenjivo; ne postoje nikakvi takvi interesi.]  
[Izdavatelj može s vremena na vrijeme nastupati u drugim svojstvima u odnosu na Obveznice, kao na primjer agent za izračun, što Izdavatelju omogućava izračun vrijednosti Podloge ili bilo koje druge referentne imovine ili određivanje sastava Podloge, što može dovesti do sukoba interesa pri čemu je moguća odluka da vrijednosni papiri ili druga imovina koju je izdao sam Izdavatelju ili društvo grupe bude odabrano da čini dio Podloge, ili ako Izdavatelj zadrži poslovni odnos s izdavateljem ili dužnikom na temelju tih vrijednosnih papira ili imovine.  
Izdavatelj može s vremena na vrijeme sklapati transakcije koje uključuju Podlogu za svoje vlasničke račune i za račune kojima upravlja. Takve transakcije mogu imati pozitivan ili negativan učinak na vrijednost Podloge ili bilo koje druge referentne imovine i posljedično na vrijednost Obveznica.  
Izdavatelj može izdati druge izvedene instrumente za Podlogu te uvođenje takvih konkurentskih proizvoda na tržište može utjecati na vrijednost Obveznica.  
Izdavatelj može koristiti sve ili dio prihoda primljenih od prodaje Obveznica za sklapanje transakcija omeđivanja koje

mogu utjecati na vrijednost Obveznica.

Izdavatelj može steći informacije o Podlozi koje nisu javne i odlučiti da takve informacije neće odati imateljima Obveznica. Izdavatelj također može objaviti izvješća istraživanja za Podlogu. Takvi postupci bi mogli sačinjavati sukob interesa i utjecati na vrijednost Obveznica.]

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

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

## CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

### SHRnutí

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

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

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

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

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

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

## A. Úvod a upozornění

### A.1 Upozornění

Toto shrnutí (dále jen „**Shrnutí**“) je nutno považovat za úvod do prospektu (dále jen „**Prospekt**“) zpracovaného v souvislosti s Programem dluhopisů vázaných na majetkové cenné papíry (Equity Linked Notes Programme) (dále jen „**Program**“).

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

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

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

- A.2** Souhlas Emitenta nebo osoby odpovědné za vyhotovení Prospektu s užíváním Prospektu při následném dalším prodeji nebo konečném umístění cenných papírů ze strany finančních zprostředkovatelů. 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 umístění Dluhopisů, a (ii) všichni další finanční zprostředkovatelé označení na webových stránkách Emitenta na adrese "www.erstegroup.com" jako zprostředkovatelé, kteří mají souhlas Emitenta používat Prospekt při dalším prodeji nebo konečném umístění Dluhopisů (společně dále jen „**Finanční zprostředkovatelé**“), používali Prospekt k následnému dalšímu prodeji nebo konečnému umístění Dluhopisů během příslušného nabídkového období, během něhož lze následně dále prodávat nebo definitivně umístit Dluhopisy, avšak s tím, že Prospekt nadále platí v souladu s § 6a KMG, která implementuje Prospektovou směrnici.
- Stanovení nabídkového období, během něhož mohou finanční zprostředkovatelé následně dále prodávat nebo definitivně umístit cenné papíry a pro něž se dává souhlas s použitím tohoto Prospektu.
- Všechny ostatní jednoznačné a objektivní podmínky související se souhlasem, které se týkají užívání Prospektu. Souhlas Emitenta s užíváním Prospektu k následnému dalšímu prodeji nebo definitivnímu umístění Dluhopisů ze strany Finančních zprostředkovatelů se vydává s touto podmínkou, že (i) Prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné Konečné podmínky budou poskytnuty investorům a že (ii) každý z Finančních zprostředkovatelů zaručuje, že bude užívat Prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné Konečné podmínky v souladu se všemi příslušnými omezeními prodeje uvedenými v tomto Prospektu a se všemi příslušnými právními předpisy dané jurisdikce.
- Emitent může v příslušných Konečných podmínkách stanovit další podmínky související s tímto souhlasem, které se týkají používání Prospektu. Emitent si vyhrazuje právo svůj souhlas s používáním Prospektu kdykoli odvolat.
- Oznámení investorům tištěné tučným písmem v tom smyslu, že pokud nějaký finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejích podmínkách. **V případě, že nějaký finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne tento finanční zprostředkovatel investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejích podmínkách.**

## B. Emitent

- B.1** Obchodní firma a Obchodní firma Erste Group Bank zní „Erste Group Bank

- obchodní  
Emitenta:                      název      AG“, její obchodní název zní „Erste Group“. „**Erste Group**“ rovněž označuje Erste Group Bank a její konsolidované dceřiné společnosti.
- B.2**      Sídlo a právní forma Emitenta, právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost a země jeho registrace:      Erste Group Bank je akciová společnost (*Aktiengesellschaft*) založená a provozující svou činnost podle rakouského práva, zapsaná ve firemním rejstříku (*Firmenbuch*) Obchodního soudu ve Vídni (*Handelsgericht Wien*) pod registračním číslem FN 33209m. Sídlo Erste Group Bank se nachází ve Vídni, Rakouská republika, s místem podnikání na adrese Graben 21, 1010 Vídeň. Rakousko.
- B.4b**      Popis známých trendů, které mají vliv na Emitenta a na odvětví, v nichž působí:      Uplynulá celosvětová finanční krize vedla ke zvýšení regulačních aktivit na vnitrostátní i mezinárodní úrovni za účelem přijímání nové a striktnějšího vymáhání povinností dle stávající regulace finančního odvětví, v němž působí Emitent. Regulační změny nebo iniciativy prosazující vymáhání povinností by mohly dále ovlivnit finanční odvětví. Nové požadavky státních nebo regulačních orgánů a změny úrovně kapitálové přiměřenosti, likvidity a dluhového financování by mohly vést ke zvýšení požadavků nebo zpřísnění norem týkajících se kapitálu a likvidity. Opatření státních orgánů a centrálních bank přijatá v reakci na finanční krizi by mohla závažným způsobem ovlivnit hospodářskou soutěž a mít dopad na investory finančních institucí.
- B.5**      Je-li Emitent součástí nějaké skupiny, uveďte popis této skupiny a postavení Emitenta v ní:      „Erste Group“ se skládá z Erste Group Bank a z jejích dceřiných společností a účastí a patří k ní mj. Erste Bank Oesterreich v Rakousku, Česká spořitelna v České republice, Banca Comercială Română v Rumunsku, Slovenská sporiteľňa ve Slovenské republice, Erste Bank Hungary v Maďarsku, Erste Bank Croatia v Chorvatsku, Erste Bank Serbia v Srbsku a dále Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse a další členské spořitelny Haftungsverbund, Erste Group Immorent 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; nejsou žádné výhrady.

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

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

Zdroj: Auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2013 a 2012.

<b>v mil. EUR (zaokrouhleno)</b>	<b>30. září 2014 neauditováno</b>	<b>31. prosince 2013 přepočteno<sup>1)</sup></b>
Pasiva a vlastní kapitál celkem	196 973	200 118
Vlastní kapitál celkem	13 652	14 785

<b>v mil. EUR (zaokrouhleno)</b>	<b>30. září 2014 neauditováno<sup>1)</sup></b>	<b>30. září 2013 neauditováno<sup>1)</sup></b>
Čistý úrokový výnos	3 369,6	3 515,8
Běžný výsledek hospodaření před zdaněním	-955,5	598,0
Čistý výsledek hospodaření za období	-1 389,3	567,0
Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti	-1 484,0	430,6

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

<sup>1)</sup> V důsledku aplikace standardu IFRS 10 dne 1. ledna 2014 Erste Group zahájila konsolidaci 18 investičních fondů spravovaných správci aktiv z řad společností Erste Group. Konsolidace byla provedena se zpětnou účinností a zohledněna u všech dotčených srovnávacích údajů za rok 2013. V roce 2014 Erste Group změnila strukturu své rozvahy, výkazu zisku a některých vysvětlivek za účelem poskytnutí spolehlivějších a relevantnějších informací o své finanční situaci a výsledcích. Nová struktura byla zavedena také pro potřeby harmonizace s novými Standardy finančního výkaznictví (FINREP) vycházejícími z Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS). Podrobnější informace o přepočtení a změnách struktury řádkových



položek v rozvaze a ve výkazu zisku jsou uvedeny v Neauditované mezitímní zkrácené konsolidované účetní závěrce ke dni 30. září 2014.

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

Zdroj: Auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2014

<sup>\*)</sup> Aplikace standardu IFRS 10 vedla ke konsolidaci se zpětnou účinností několika subjektů a kromě toho nově implementovaná struktura výkazu zisku a rozvahy měla za následek změny se zpětnou účinností v prezentaci

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

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

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

Nepoužije se. Nenastaly žádné významné změny ve finančním postavení Emitenta od 31. prosince 2014.

- B.13** Popis veškerých nedávných událostí, které jsou ve významné míře relevantní pro hodnocení solventnosti Emitenta: Nepoužije se; nenastaly žádné nedávné události, které jsou ve významné míře relevantní pro hodnocení solventnosti Emitenta.
- B.14** Pokud je Emitent součástí skupiny, závislost na ostatních subjektech ve skupině: Emitent je mateřskou společností Erste Group a závisí tudíž na výsledcích hospodaření všech svých přidružených a dceřiných společností a společností ve skupině.
- B.15** Popis hlavních činností Emitenta: Emitent poskytuje úplné spektrum bankovních a finančních služeb, včetně produktů vkladových a běžných účtů, hypotečního a spotřebitelského financování, financování

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

- B.16** V tom rozsahu, v němž je to Emitentovi známo, uveďte, zda je Emitent přímo nebo nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým a popište povahu takového ovládání.
- K 31. prosinci 2014 bylo 30,0% akcií Erste Group Bank připisováno DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**“), která vlastnila 10,8% přímo a 9,3% nepřímo (včetně hlasovacích práv DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung, spořitelena, nadačních fondů spořitelena a Wiener Städtische Wechselseitige Versicherungsverein), a majitelkou 9,9% akcií Erste Group Bank byla CaixaBank, S.A., které jsou také připisovány Erste Stiftung. Podíl volně obchodovaných akcií činil 70,0% (z nichž 4,1% bylo majetkem UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, Vídeň, Rakousko, 4,0% bylo majetkem Harbor International Fund, 4,1% bylo vlastněno Lone Pine Capital, 47,2% institucionálními investory, 9,6% drobnými investory a 1,0% zaměstnanci Erste Group) (všechny údaje jsou zaokrouhleny).

- B.17** Úvěrový rating přidělený emitentovi nebo jeho dluhovým cenným papírům na požádání emitenta nebo s jeho spoluprací v ratingovém procesu:
- Úvěrový rating přidělený Dluhopisům: [Nepoužije se; Dluhopisům nebyl přidělen.] [**vložte rating**]
- Úvěrový rating přidělený Emitentovi k 21. květnu 2015:
- Rating přidělený agenturou Standard & Poors:

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

Rating přidělený agenturou Moody's:

Typ dluhopisů	Rating	Výhled
Nadřazené nezajištěné dlouhodobé	Baa2	rating se aktualizuje (možnost zvýšení)
Nadřazené nezajištěné krátkodobé	P-2	-

Rating přidělený agenturou Fitch:

Typ dluhopisů	Rating	Výhled
Nadřazené nezajištěné dlouhodobé	BBB+	stabilní
Nadřazené nezajištěné krátkodobé	F2	-

## C. Cenné papíry

- C.1** Popis druhu a třídy **Třída a druh**

cenných papírů, které jsou nabízeny a/nebo přijaty k obchodování, včetně všech jejich identifikačních čísel:

Dluhopisy jsou vydávané na doručitele a jsou zastoupeny Trvalým hromadným dluhopisem. Definitivní dluhopisy a kupóny se nebudou vydávat.

#### **Emise v Sériích**

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

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

[ISIN: ●]

[WKN:●]

**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, včetně pořadí těchto práv a omezení, která se na ně vztahují:

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

#### **Postavení**

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 všem ostatním současným i budoucím nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta.

#### **Akcelerace**

Nastane-li případ prodlení, má každý Vlastník právo prohlásit své Dluhopisy za splatné a požadovat jejich okamžitý odkup za odkupní částku nebo částky spolu s případným úrokem přirostlým do data splacení (s výjimkou tohoto data splacení).

**C.9** - Úroková sazba

#### **Úroková sazba**

**[V případě *Expresních dluhopisů (Express Notes)*, *Sestupných expresních dluhopisů (Step Down Express Notes)*, *Chráněných indexových dluhopisů (Protect Index Notes)*, *Chráněných akciových dluhopisů (Protect Share Notes)*, *Garantovaných indexových dluhopisů (Garant Index Notes)*, *Garantovaných akciových dluhopisů (Garant Share Notes)*, *Indexových dluhopisů (Index Notes)*, *Akciových dluhopisů (Share Notes)*, *Dluhopisů typu Range Accrual, Worst-of Index a Worst-of Share (Range Accrual Notes, Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes)* bez pravidelných úrokových plateb vložte: Z Dluhopisů se nevyplácí pravidelné platby úroku.]**

**[[v případě všech Dluhopisů jiných než Dluhopisů *Altiplano*, Dluhopisů s vyšší výkonností (*Outperformance Notes*) a Paměťových expresních dluhopisů (*Memory Express Notes*), *Expresních dluhopisů (Express Notes)*, *Sestupných expresních dluhopisů (Step Down Express Notes)*, stejně jako *Chráněných indexových dluhopisů (Protect Index Notes)*, *Chráněných akciových dluhopisů (Protect Share Notes)*,**

- Garantovaných indexových dluhopisů (Garant Index Notes), Garantovaných akciových dluhopisů (Garant Share Notes), Indexových dluhopisů (Index Notes), Akciových dluhopisů (Share Notes), Dluhopisů typu Range Accrual, Worst-of Index a Worst-of Share (Range Accrual Notes, Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes) bez pravidelných plateb úroku vložte: [●] procent ročně.] [v případě Paměťových expresních dluhopisů (Memory Express Notes) vložte: úrok je vázán na podkladovou [Akcii] [Index] a je splatný od Data zahájení úročení včetně až do Data splatnosti, ale s výjimkou tohoto data.] [v případě Dluhopisů Altiplano a Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes) vložte: Úrok je vázán na podkladový koš [Akcí] [Indexů] a je splatný od Data zahájení úročení včetně až do Data splatnosti, ale s výjimkou tohoto data.]**
- Datum zahájení úročení **Datum zahájení úročení**  
Datum zahájení úročení Dluhopisů je **[vložte příslušné Datum zahájení úročení]**
  - Datum výplaty úroku **Datum [Data] výplaty úroku**  
**[●]**
  - Podkladové aktivum, která je základem pro úrokovou sazbu **[Výplaty úroku z Dluhopisů [jsou] [nejsou] vázány na výkonnost podkladového [koše Akcií][koše Indexů][Akcie][Indexu].]**
  - Datum splatnosti, včetně postupů splacení **Datum splatnosti**  
Datum splatnosti Dluhopisů je **[vložte příslušné Datum splatnosti].**  
**Postupy splacení**  
Příslušná odkupní částka bude vyplacena prostřednictvím Clearingového systému nebo na jeho pokyn na účty příslušných majitelů účtů Clearingového systému.
  - Indikace výnosu **[v případě Garantovaných indexových dluhopisů (Garant Index Notes) a Garantovaných akciových dluhopisů (Garant Share Notes) s pevnými pravidelnými platbami úroku a s kapitálovou zárukou a jestliže Minimální výnos emise je více než nula, vložte:**  
**Minimální výnos emise**  
**● procent ročně.]**  
**[v případě všech Dluhopisů jiných než Garantovaných indexových dluhopisů (Garant Index Notes) a Garantovaných akciových dluhopisů (Garant Share Notes) nebo jestliže Minimální výnos emise je nula, vložte:**  
Výnos nesmí být zveřejněn předem, neboť (i) závisí na vývoji jednoho nebo více podkladových nástrojů nebo (ii) jsou některé platby uskutečněny jako jednorázové platby (bullet payments).]
  - Jméno zástupce Vlastníků dluhopisů **Jméno zástupce Vlastníků**  
Ve Všeobecných podmínkách nebyl jmenován žádný Společný zástupce.

**C.10** Je-li v Dluhopisech obsažen derivátový komponent ve výplatě úrokového výnosu, vysvětlení, jak je tím ovlivněna hodnota investice **[v případě všech Dluhopisů s výjimkou Dluhopisů Altiplano, Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes) a Paměťových expresních dluhopisů (Memory Express Notes), vložte:**  
Nepoužije se. Dluhopisy nemají derivátovou složku v platbě úroku.]

**[v případě Paměťových expresních dluhopisů (Memory Express Notes) vložte:**

Úrok vyplácený z Dluhopisů je vázán na výkonnost [Akcie] [Indexu] a bude v následující výši:

- (i) Bude-li závěrečná cena [Akcie] [Indexu] k Oceňovacímu datu, které bezprostředně předchází příslušnému Datu výplaty úroku, rovná nebo vyšší než Kuponová bariéra (Coupon Barrier), bude úrok vyplácen ve výši odpovídající součinu (x) Jistiny Dluhopisů a (y) Úrokové sazby, nebo
- (ii) jinak nebude k příslušnému Datu výplaty úroku vyplácen žádný úrok.

"Úroková sazba" týkající se Data výplaty úroku odpovídá součtu (i) **[vložte základní úrokovou sazbu]** procent ročně ("Základní úroková sazba") a (ii) součinu (x) **[vložte Paměťovou úrokovou sazbu]** procent ("Paměťová úroková sazba") a (y) počet všech Dat výplaty úroku předcházejících příslušnému Datu výplaty úroku, při kterých nebyl vyplácen žádný úrok ani žádná Paměťová úroková sazba, tedy v případě, kdy při jednom či více Datech výplaty úroku nebyla provedena žádná platba úroku a při některém z následujících Oceňovacích dat jsou požadavky na výplatu úroku splněny, tyto opomenuté výplaty úroku budou vypláceny k Datu výplaty úroku bezprostředně následujícím po takovém Oceňovacím datu.

Oceňovací data a Kuponová bariéra (Coupon Barrier) budou určeny v Podmínkách Dluhopisů, jak je uvedeno v Konečných podmínkách Dluhopisů.]

**[v případě Dluhopisů Altiplano vložte:**

Sazba úroku vypláceného z Dluhopisů je vázána na výkonnost podkladového koše [Akcí][Indexu] a je vyplácena v částce, která je tvořena součtem (i) **[vložte základní úrokovou sazbu]** a (ii) Bonusové úrokové sazby.

**[V případě několika Dat výplaty úroku a v případě jednoho Data výplaty úroku s jediným Obdobím sledování, vložte:**

„Bonusová úroková sazba“ se rovná **[vložte Bonusovou úrokovou sazbu]** procent, a je vždy snížena o **[v případě jednoho procentního bodu vložte: jeden procentní bod] [v případě několika procentních bodů vložte: [číslo] procentních bodů]** na [Akcii][Index], jejíž/jehož závěrečná cena se rovnala nebo byla nižší než Bariéra (jak je definována v tomto Shrnutí pod bodem C.15) nejméně k jednomu Oceňovacímu datu v rámci **[v případě několika Dat výplaty úroku vložte: Období sledování, které**

předcházelo příslušnému Datu výplaty úroku.] **[v případě jednoho Data výplaty úroku vložte:** Období sledování.] Bonusová úroková sazba nebude nikdy nižší než nula, tedy nebude mít zápornou hodnotu.]

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

„**Bonusová úroková sazba**“ se rovná součtu všech Úrokových sazeb pro období za všechna Období sledování, kde každá **“Úroková sazba pro období”** pro Období sledování se rovná **[vložte Bonusovou úrokovou sazbu]** procent, v každém případě sníženou o **[vložte v případě jednoho procentního bodu:** jeden procentní bod] **[vložte v případě několika procentních bodů:** **[vložte číslo** procentních bodů] na [Akcii][Index], jejichž závěrečná cena se rovnala nebo byla nižší než Bariéra (jak je definována v tomto Shrnutí pod bodem C.15) nejméně k jednomu Oceňovacímu datu v příslušném Období sledování. Úroková sazba pro období nebude nikdy nižší než nula, tedy nebude mít zápornou hodnotu.]

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

**[v případě Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes), vložte:**

Úrok vyplácený z Dluhopisů je vázán na výkonnost podkladového koše [Akcí][Indexů] a je vyplacen v částce, která je tvořena násobkem (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) příslušné Úrokové sazby pro příslušné Datum výplaty úroku.

**[v případě několika Dat výplaty úroku a v případě jednoho Data výplaty úroku s jediným výkonnostním obdobím, vložte:** **“Úroková sazba”** se rovná (i) **[vložte základní úrokovou sazbu]** procent, nebo (ii) jestliže je příslušná výkonnost podkladové [Akcie][Indexu] A [o více než **[vložte procentní sazbu]** procent] vyšší než příslušná výkonnost podkladové [Akcie][Indexu] B, Bonusové úrokové sazbě.]

**[v případě jednoho Data výplaty úroku s několika výkonnostními obdobími, vložte:** **“Úroková sazba”** znamená součet všech Úrokových sazeb pro období, kde každé **“Období Úrokové sazby”** se rovná (i) **[vložte základní úrokovou sazbu]** procent, nebo (ii) jestliže je příslušná výkonnost podkladové [Akcie] [Indexu] A [o více než **[vložte procentní sazbu]** procent] vyšší než příslušná výkonnost podkladové [Akcie][Indexu] B, Bonusové úrokové sazbě.]

Příčemž:

**[vložte [Akcie] [Index] A]** je **“[Akcie] [Index] A”**

**[vložte [Akcie] [Index] B]** je **“[Akcie] [Index] B”** a

**[v případě restrikingu vložte:**

**“Výkonnost referenčního aktiva”** je částka vyjádřená v procentech a rovnající se výsledku dělení (i) závěrečné

ceny příslušné [Akcie] [Indexu] k příslušnému Oceňovacímu datu [v případě několika Dat výplaty úroku vložte: bezprostředně předcházejícímu příslušné Datum výplaty úroku] (ii) závěrečnou cenou příslušné [Akcie] [Indexu] k bezprostředně předcházejícímu Oceňovacímu datu  $i-1$  mínus jedna.]

**[v případě, že se neuplatní restriking, vložte:**

"**Výkonnost referenčního aktiva**" je částka vyjádřená v procentech a rovnající se výsledku dělení (i) závěrečné ceny příslušné [Akcie] [Indexu] k příslušnému Oceňovacímu datu [v případě několika Dat výplaty úroku vložte: bezprostředně předcházejícímu příslušné Datum výplaty úroku] (ii) Realizační cenou příslušné [Akcie] [Indexu] mínus jedna.]

**[v případě pevné Bonusové úrokové sazby vložte:**

"**Bonusová úroková sazba**" se rovná [vložte Bonusovou úrokovou sazbu] procent.]

**[v případě pohyblivé Bonusové úrokové sazby s Horní hranicí (Cap) vložte:**

"**Bonusová úroková sazba**" se rovná součinu (i) Sazby participace a (ii) rozdílu mezi příslušnou výkonností referenčního aktiva A a příslušnou výkonností referenčního aktiva B, s tím, že [vložte **minimální úrokovou sazbu**] procent je minimální hodnota ("**Dolní hranice**") a [vložte **maximální úrokovou sazbu**] procent je maximální hodnota ("**Horní hranice**") Bonusové úrokové sazby, tj. vyjádřeno vzorcem:

=  $\text{Min}(\text{Max}(\text{Sazba participace} \times (\text{výkonnost referenčního aktiva A} - \text{výkonnost referenčního aktiva B}); \text{Dolní hranice}); \text{Horní hranice})$ .

"**Sazba participace**" se rovná [vložte procentní sazbu] procent.]

**[v případě pohyblivé Bonusové úrokové sazby bez Horní hranice (Cap) vložte:**

"**Bonusová úroková sazba**" se rovná součinu (i) Sazby participace a (ii) rozdílu mezi příslušnou výkonností referenčního aktiva A a příslušnou výkonností referenčního aktiva B, s tím, že [vložte **minimální úrokovou sazbu**] procent je minimální hodnota ("**Dolní hranice**") Bonusové úrokové sazby, tj. vyjádřeno vzorcem:

=  $\text{Max}(\text{Sazba participace} \times (\text{výkonnost referenčního aktiva A} - \text{výkonnost referenčního aktiva B}); \text{Dolní hranice})$

"**Sazba participace**" se rovná [vložte procentní sazbu] procent.]]

**C.11** Uved'te, zda cenné papíry jsou nebo budou předmětem

[Nepoužije se, tato jednotlivá emise nebude obchodována.]

[Bylo podána žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování [na „Amtlicher Handel“ (oficiálním trhu)] [,] [a] [na

žádosti o přijetí „Geregelter Freiverkehr“ (druhém regulovaném trhu)] Wiener k obchodování Börse AG (Viedeňské burzy)][,][a] [k obchodování na s výhledem na jejich regulovaném trhu lucemburské burzy (Bourse de distribuci na Luxembourg)][,][ a] [k obchodování na stuttgartské burze regulovaném trhu (Baden-Württembergische Wertpapierbörse)][,][ a] [k nebo na obchodování na frankfurtské burze (Frankfurter ekvivalentních trzích a Wertpapierbörse)] [jiné burze] [,][ a] [na švýcarské burze označte příslušné trhy: SIX].]

**C.15** Popis, jakým způsobem je hodnota investice ovlivněna hodnotou pokladového nástroje (podkladových nástrojů) u cenných papírů se jmenovitou hodnotou nižší než 100 000,- EUR

**[v případě všech Dluhopisů jiných než Altiplano (Altiplano Notes) a Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes), vložte:**

Platba [v případě Paměťových expresních dluhopisů (Memory Express Notes) vložte: úroků jak dále uvedeno v C.10 a] odkupní částky (jak specifikováno níže) a tudíž hodnota Dluhopisů je vázána na výkonnost podkladového [koše Akcií][koše Indexů][Akcie][Indexu].

**[v případě Altiplano dluhopisů (Altiplano Notes) a Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes), vložte:**

Platba úroků jak dále uvedeno v C.10 a tudíž hodnota Dluhopisů je vázána na výkonnost podkladového [koše Akcií][koše Indexů][Akcie][Indexu].

**[v případě Chráněných zpětně vyměnitelných dluhopisů (Reverse Convertible Protect Notes) vložte:**

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:

(i) zaplacením [vložte odkupní sazbu] procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti,

(a) pokud [se] cena Akcie [nerovnána nebo] nebyla nižší než [vložte procentní sazbu] procent [až do výše [vložte procentní sazbu] procent<sup>10</sup>] Realizační ceny ("Bariéra") kdykoli během Období sledování (při průběžném sledování), nebo

(b) pokud [se] cena Akcie kdykoli během Období sledování (při průběžném sledování) [rovnala nebo] byla nižší než Bariéra, ale závěrečná cena Akcie k Oceňovacímu datu se rovná Realizační ceně nebo je vyšší, nebo

(ii) jinak prostřednictvím (x) fyzického dodání podkladových Akcií a (y) v případě zlomků Akcií vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.

Období sledování a Realizační cena se určí v Podmínkách

---

<sup>10</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne [vložte den určení] a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]



Dluhopisů, jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

**[v případě Klasických zpětně vyměnitelných dluhopisů (Reverse Convertible Classic Notes) vložte:**

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:

(i) zaplacením **[vložte odkupní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, bude-li se závěrečná cena Akcie k Oceňovacímu datu rovnat nebo bude-li vyšší než Realizační cena nebo

(ii) jinak prostřednictvím (x) fyzického dodání podkladových Akcií a (y) v případě zlomků Akcií vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.

**[v případě dodatečné distribuce vložte:**

(iii) Emitent rovněž vyplatí částku ve výši **[vložte procento distribuce]** procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, bude-li se závěrečná cena Akcie k Oceňovacímu datu rovnat nebo bude-li vyšší než **[vložte procento distribuční bariéry]** procent Realizační ceny.]

Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů, jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

**[v případě Chráněných zpětně vyměnitelných dluhopisů Pro (Reverse Convertible Protect Pro Notes) vložte:**

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:

(i) zaplacením **[vložte odkupní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, bude-li závěrečná cena Akcie k Oceňovacímu datu rovná nebo vyšší než **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent<sup>11</sup> Realizační ceny nebo

(ii) jinak prostřednictvím (x) fyzického dodání podkladových akcií a (y) v případě zlomků Akcií vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.

Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů, jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

**[v případě Chráněných indexových dluhopisů a Chráněných akciových dluhopisů (průběžné sledování) (Protect Index Notes a Protect Share Notes (continuous observation)) vložte:**

---

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

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:

(i) zaplacením **[vložte Maximální odkupní cenu]** procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, pokud [se] úroveň podkladové [Akcíe] [Indexu] [nerovná nebo] nebyla nižší než **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent<sup>12</sup> Realizační ceny ("Bariéra") kdykoli (při průběžném sledování) během Období sledování, nebo

(ii) jinak zaplacením k Datu splatnosti částky, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) výkonnosti podkladové [Akcíe] [Indexu] během doby platnosti Dluhopisů, avšak ne více než **[vložte maximální Odkupní cenu]** procent Jistiny Dluhopisu ("**Maximální odkupní cena**").

Období sledování a Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů, jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

**[v případě Chráněných indexových dluhopisů a Chráněných akciových dluhopisů (závěrečné sledování) (Protect Index Notes a Protect Share Notes (final observation)) vložte:**

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:

(i) zaplacením **[vložte Maximální odkupní cenu]** procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, pokud závěrečná cena podkladové [Akcíe] [Indexu] se rovná nebo je vyšší než **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent<sup>13</sup> Realizační ceny k Oceňovacímu datu; nebo

(ii) jinak zaplacením k Datu splatnosti částky, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) výkonnosti podkladové [Akcíe] [Indexu] během doby platnosti Dluhopisů, avšak ne více než **[vložte Maximální Odkupní cenu]** procent Jistiny Dluhopisu ("**Maximální odkupní cena**").

Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

**[v případě Garantovaných indexových dluhopisů, Indexových dluhopisů, Garantovaných akciových dluhopisů a Akciových dluhopisů (Garant Index Notes, Index Notes, Garant Share Notes a Share Notes) vložte:**

Emitent odkoupí každý Dluhopis k Datu splatnosti výplatou částky, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a

---

[<sup>12</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

[<sup>13</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

(ii) součtu (a) 100 procent a (b) součinu (x) **[vložte Procentní sazbu participace]** procent a (y) výkonnosti podkladové [Akcie] [Indexu] během doby platnosti Dluhopisů, přičemž **[v případě horní hranice (capu) vložte: tato částka je omezena [vložte Horní hranici procentní sazby (Cap percentage rate)] procent a] rovná se nejméně [vložte Dolní hranici procentní sazby (Floor percentage rate)] procent**, tj. Odkupní částka činí nejméně **[vložte minimální odkupní procentní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu ("Minimální odkupní cena") **[v případě horní hranice (capu) vložte: a činí nejvýše [vložte maximální odkupní procentní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu ("Maximální odkupní cena").]

**[v případě Expresních dluhopisů, Sestupných expresních dluhopisů, Paměťových expresních dluhopisů a Kuponových expresních dluhopisů (Express Notes, Step Down Express Notes, Memory Express Notes and Coupon Express Notes), vložte:**

#### **Předčasný odkup**

Bude-li závěrečná cena podkladové [Akcie] [Indexu] vyšší nebo rovna **[v případě Expresních dluhopisů a Paměťových expresních dluhopisů a Kuponových expresních dluhopisů vložte: [vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent<sup>14</sup> Realizační ceny] **[v případě Sestupných expresních dluhopisů vložte: ve vztahu k prvnímu Oceňovacímu datu [vložte procentní sazbu]** procent ("Sazba bariéry") Realizační ceny se Sazbou bariéry bude snížena o **[vložte procentní body]** procent ke každému z následujících Oceňovacích dat] k Oceňovacímu datu, které není posledním Oceňovacím datem, bude každý Dluhopis odkoupen Emitentem za Předčasnou odkupní částku k Datu předčasného odkupu bezprostředně následujícímu po příslušném Oceňovacím datu.

#### **"Předčasná odkupní částka"**

**[v případě Paměťových expresních dluhopisů a Kuponových expresních dluhopisů vložte: je rovna 100 procent Jistiny.]**

**[v případě Expresních dluhopisů a Sestupných expresních dluhopisů vložte: je rovna součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) součtu (x) součinu [vložte procentní sazbu] procent a počtu Oceňovacích dat předcházejících příslušnému Datu předčasného odkupu (včetně Oceňovacího data, které bezprostředně předchází danému Datu předčasného odkupu) a (y) 100,00 procent.]**

---

[<sup>14</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

## Konečný odkup

Pokud nedošlo k předčasnému odkupu a

**[v případě *Expresních dluhopisů* a *Sestupných expresních dluhopisů* vložte:**

(i) pokud je závěrečná cena podkladové [Akcie][Indexu] k poslednímu Oceňovacímu datu vyšší nebo rovná jako **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent<sup>15</sup>] Realizační ceny, bude každý Dluhopis odkoupen Emitentem k Datu splatnosti v částce, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) součtu (x) součinu **[vložte procentní sazbu]** procent a počtu všech Oceňovacích dat a (y) 100 procent, nebo]

**[v případě *Paměťových expresních dluhopisů* a *Kuponových expresních dluhopisů* vložte:**

(i) pokud se závěrečná cena podkladové [Akcie][Indexu] k poslednímu Oceňovacímu datu rovná nebo je vyšší než **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent<sup>16</sup>] Realizační ceny, bude každý Dluhopis odkoupen Emitentem k Datu splatnosti ve výši 100 procent Jistiny Dluhopisu, nebo]

(ii) jinak bude každý Dluhopis odkoupen Emitentem **[vložte pokud je Referenčním aktivem Akcie:** prostřednictvím (x) fyzického dodání podkladových akcií a (y) v případě zlomků Akcií vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.] **[v případě, že Referenčním aktivem je Index, vložte:** k Datu splatnosti v částce, která odpovídá součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) výkonnosti podkladového Indexu.]

Realizační cena a Data předčasného odkupu se určí v Podmínkách Dluhopisů jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

**[v případě *Dluhopisů Altiplano* vložte:**

Odkupní částka Dluhopisů není vázána na výkonnost podkladového [koše Akcií][koše Indexů].] a je rovna **[vložte odkupní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu]

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

Dluhopisy budou odkoupeny v částce, která se rovná součtu (i) **[vložte odkupní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu a

---

[<sup>15</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

[<sup>16</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

(ii) součinu (x) Jistiny Dluhopisu a (y) Bonusové úrokové sazby.

„**Bonusová úroková sazba**“ se rovná součtu:

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

(ii) „**Vážené základní úrokové sazby 2**“, která se rovná součinu (a) **[vložte Základní úrokovou sazbu 2] procent** a (b) podílu (x) počtu Oceňovacích dat, v nichž se závěrečná cena všech podkladových [Akcí][Indexů] rovná nebo je vyšší než **[vložte procentní sazbu] procent** Realizační ceny ("Bariéra") příslušné(ho) podkladové(ho) [Akcie][Indexu] a závěrečná cena alespoň jedné(jednoho) podkladové(ho) [Akcie][Indexu] je nižší než jeho Realizační cena a (y) celkového počtu Oceňovacích dat v daném Období sledování.

Období sledování a Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

**[v případě Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Share (průběžné sledování) a Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Share (závěrečné sledování) vložte:**

Každý Dluhopis bude odkoupen takto:

(i) zaplacením **[vložte Maximální odkupní cenu]** procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, pokud **[v případě Dluhopisu typu Worst-of Index a Dluhopisu typu Worst-of Share (průběžné sledování) vložte:** žádná závěrečná cena podkladové(ho) [Akcie][Indexu] [se nerovná nebo] nebyla nižší než **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent<sup>17</sup>] její příslušné Realizační ceny (relevantní "Bariéra") příslušné podkladové [Akcie] [Indexu] během Období sledování;] **[v případě Dluhopisů typu Worst-of Share (průběžné sledování) s fyzickým vypořádáním vložte:** nebo pokud se závěrečná cena podkladové Akcie kdykoli během Období sledování rovnala nebo byla nižší než její relevantní Bariéra, avšak závěrečná cena Relevantní akcie (jak je definována níže) se k Oceňovacímu datu rovná nebo je vyšší než příslušná Realizační cena] **[v případě Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Share (závěrečné**

---

[<sup>17</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

**sledování) vložte:** závěrečná cena žádné podkladové [Akcie][Indexu] [se nerovná nebo] nebyla nižší než **[vložte procentní sazbu] procent** [až do výše **[vložte procentní sazbu] procent**<sup>18</sup>] její příslušné Realizační ceny (relevantní "Bariéra") k Oceňovacímu datu;] nebo

**[v případě Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Share s peněžním vypořádáním vložte:**

(ii) jinak zaplacením k Datu splatnosti částky, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) výkonnosti podkladové [Akcie] [Indexu], jejíž výkonnost je nejnižší ve srovnání s ostatními [Akciemi] [Indexy], během období Dluhopisů, avšak ne více než **[vložte maximální Odkupní cenu]** procent Jistiny Dluhopisu ("**Maximální odkupní cena**").]

**[v případě Dluhopisů typu Worst-of Share s fyzickým vypořádáním vložte:**

(ii) jinak (x) fyzickým dodáním podkladových Akcií, jejichž výkonnost je ve srovnání s ostatními Akciemi po dobu platnosti Dluhopisů nejnižší ("**Relevantní akcie**") a (y) v případě zlomku Akcie zaplacením peněžní částky odpovídající hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.]

**[v případě Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Share (průběžné sledování) vložte:** Období sledování a Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

**[v případě Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes) vložte:**

Odkupní částka Dluhopisů není vázána na výkonnost podkladového [koše Akcií][koše Indexů].] a je rovna **[vložte odkupní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu]

**C.16** Expirace nebo datum splatnosti derivátových cenných papírů – datum uplatnění nebo konečné referenční datum

**Datum splatnosti**

Datum splatnosti Dluhopisů je **[vložte příslušné Datum splatnosti]**.

**[v případě Expresních dluhopisů uveďte:**

**Data předčasného odkupu**

Data předčasného odkupu nastávají **[v případě čtvrtletního oceňování vložte: čtvrtletně] [v případě pololetního oceňování vložte: pololetně] [v případě ročního oceňování vložte: ročně]** vždy k **[vložte Datum předčasného odkupu]** každého roku.]

**Datum uplatnění**

Nepoužije se. Dluhopisy nemusí být vlastníky uplatněny.

---

[<sup>18</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

**Oceňovací datum [data] (Konečné referenční datum)**

[Nepoužije se.] [Oceňovací datum [data] Dluhopisů je [jsou] [vložit] **příslušné [příslušná] Oceňovací datum [data]**]. [Oceňovací datum [data] se určí v Podmínkách Dluhopisů jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

- C.17** Postup vypořádání derivátových cenných papírů. Všechny výplaty z Dluhopisů provede **[v případě fyzického dodání vložit]** a veškerá jejich dodání zajistí Emitent v Clearingovém systému k následné úhradě depozitářským bankám vlastníků Dluhopisů.
- C.18** Způsob návratnosti derivátových cenných papírů. [Výplata hotovosti k Datu splatnosti.] [Výplata hotovosti a/nebo dodání podkladových akcií k Datu splatnosti.]
- C.19** Realizační cena nebo konečná referenční cena podkladových aktiv. [Nepoužije se] [Závěrečná cena [Akcie] [Indexu] k Oceňovacímu datu].
- C.20** Popis typu podkladového aktiva a místo, kde se dají zjistit údaje o tomto aktivu. **Druh:** [Akcie][Index][koš Akcií][koš Indexů]

Název Indexu	Sponzor Indexu	Index jedné nebo více burz
[•]	[•] (a jakákoli osoba jím pověřená, aby provedla kalkulaci a/nebo zveřejnila hodnotu Indexu)	[•]
Název Indexu	Burza	Obrazková stránka
[•]	[•]	[•]
[Emitent akcií]	ISIN	Druh
[•]	[•]	[•]
Emitent akcií	Burza	Obrazková stránka
[•]	[•]	[•]

Údaje o podkladové(m) [Akcii][Indexu][koši Akcií][koši Indexů] lze nalézt na výše uvedených Obrazovkových stránkách.

## 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 evropských státních dluhů a může být požádána o snížení své expozice ve vztahu k státnímu dluhu některých zemí.
- Erste Group čelila a může i v budoucnu čelit zhoršování kvality úvěru, zejména v důsledku finančních krizí a hospodářských zvrátů.
- Erste Group je vystavena značnému riziku protistran a prodlení protistran může vést ke ztrátám vyšším než její rezervy.
- Zajišťovací strategie Erste Group se mohou ukázat jako neúčinné.
- Erste Group je vystavena riziku snižování hodnoty zajištění komerčních a realitních úvěrů.
- Výkyvy a volatilita trhu může mít negativní dopad na hodnotu aktiv Erste Group, může snížit ziskovost a ztížit stanovení reálné hodnoty některých jejích aktiv.
- Erste Group je vystavena nebezpečí toho, že nebude mít pohotově k dispozici likvidní prostředky.
- Ratingové agentury mohou pozastavit, snížit nebo odebrat rating Erste Group Bank a/nebo místní pobočky, která je součástí Erste Group, nebo země, kde Erste Group působí, a takové opatření může mít negativní dopad na podmínky refinancování Erste Group Bank, zejména na její přístup na úvěrové trhy.
- V důsledku nových státních nebo regulatorních požadavků a změn v pojetí kapitálové přiměřenosti a pákového dluhového financování mohou být na Erste Group kladeny zvýšené kapitálové požadavky a může být od ní požadováno, aby v budoucnu získala další kapitál.
- Riziko změn v daňovém rámci, zejména pokud jde o bankovní daně a zavedení daně z finančních transakcí.
- Emitent nemusí být schopen splnit minimální požadavky na vlastní zdroje a vybrané závazky.
- Emitent bude v budoucnu povinen přispívat částky do Jednotného fondu pro řešení problémů (Single Resolution Fund) a ex ante fondy do Systému pojištění vkladů (Deposit Guarantee Schemes).
- Emitent může být v budoucnu povinen zastavit vlastní obchodování a/nebo oddělit určité obchodní činnosti od své hlavní bankovní činnosti.



- Strategie řízení rizik, technické 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 v Haftungsverbundu, které se ocitly v nesnázích, což může mít za následek značné náklady a odvedení zdrojů z jiných aktivit.
- Změny úrokových sazeb jsou způsobeny mnoha faktory mimo dosah Erste Group a tyto změny mohou mít závažný nepříznivý dopad na její finanční výsledky, včetně čistého úrokového výnosu.
- Jelikož se značná část činnosti, aktiv a klientů Erste Group nachází ve střední a východní Evropě a jiných zemích, které nejsou součástí eurozóny, je Erste Group ohrožena měnovými riziky.
- Erste Group nemusí být schopna dosáhnout návratu ziskovosti Erste Group Bank.
- Změna standardů ECB souvisejících se zajištěním může mít nepříznivý účinek na financování Erste Group a na její přístup k likviditě.
- Erste Group působí na vysoce konkurenčních trzích a soutěží s velkými mezinárodními finančními institucemi i se zavedenými místními soutěžiteli.
- Většinový akcionář Erste Group Bank může být schopen řídit opatření podniknutá akcionáři.
- Dodržování finančních předpisů proti praní špinavých peněz, proti korupci a proti financování terorismu vyžaduje značné náklady a úsilí a jejich nedodržení může mít závažné právní následky a závažný nepříznivý dopad na dobré jméno.
- Změny v předpisech na ochranu spotřebitelů a jejich uplatňování nebo výkladu mohou omezit výši poplatků a dalších cen, které Erste Group účtuje za určité bankovní transakce, a mohou umožnit spotřebitelům požadovat vrácení některých z těchto poplatků uhrazených v minulosti.
- Další problémy mohou být způsobeny integrací 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 její finanční výkonnost a výsledek hospodaření.

- Vázané finanční prostředky EU nemusí být uvolněny a EU a/nebo mezinárodní úvěrové instituce nemusí přijmout další programy podpory.
- Ztráta důvěry klientů v podnikání Erste Group nebo bankovníctví vůbec může mít za následek neočekávaně vysokou úroveň výběru zákaznických vkladů, což může mít závažný nepříznivý účinek na výsledky, finanční situaci a likviditu skupiny.
- Problémy některých zemí střední a východní Evropy s likviditou mohou mít nepříznivý účinek na širší středo- a východoevropský region a mohou mít negativní vliv na výsledky obchodní činnosti a finanční situaci Erste Group.
- Vlády států, v nichž Erste Group působí, mohou reagovat na finanční a hospodářské krize zvýšeným protekcionismem, znárodněním nebo podobnými opatřeními.
- Erste Group může být nepříznivě ovlivněna pomalejším růstem nebo recesí v bankovním sektoru, v němž působí a také pomalejší expanzí eurozóny a EU.
- Právní systémy a procesní ochrana v mnoha zemích střední a východní Evropy, zejména ve východoevropských zemích, nejsou ještě zcela vyspělé.
- Příslušné insolvenční a jiné právní předpisy, které upravují práva věřitelů v jednotlivých středoevropských a východoevropských zemích, mohou omezovat schopnost Erste Group získat úhradu nedobytných úvěrů a půjček.
- Od Erste Group může být vyžadováno, aby se účastnila a podílela se na financování programu státní podpory úvěrových institucí nebo na financování programů konsolidace státního rozpočtu, a to i prostřednictvím zavedení zdanění bank a jiných poplatků.

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

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

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

- Faktory, které mají negativní dopad na výkonnost Indexu, mohou rovněž ovlivnit hodnotu a Odkupní částku Dluhopisů **[v případě všech Dluhopisů s výjimkou Dluhopisů Altiplano, Dluhopisů typu Range Accrual, Garantovaných indexových dluhopisů (Garant Index Notes) a Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes), vložte: což může vést ke ztrátě celého investovaného kapitálu]**.
- V případě, že jsou Dluhopisy vázané na cenový index, výkonnost Dluhopisů nebere v úvahu dividendy a jiné výplaty, protože se nepromítají do ceny tohoto indexu.
- Emitent nemůže ovlivnit existenci, skladbu a výpočet Indexu.
- Určité události, které nastanou v souvislosti s Indexem, mohou mít za následek změnu nebo předčasný odkup Dluhopisů.

- Sponzor Indexu nevykonává činnost, která má vliv na hodnotu Indexu a nevydává investiční doporučení ve vztahu k Indexu.
- Pokud jsou jedna nebo více složek podkladového Indexu Dluhopisů vázány na nově se rozvíjející trhy, musí vlastníci cenných papírů očekávat značnou politickou a hospodářskou nejistotu, která může do značné míry ovlivnit vývoj ceny Dluhopisů.
- Vlastníci cenných papírů nemají právo k žádné z podkladových složek Indexu.]

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

- Faktory, které mají negativní dopad na výkonnost akcií, mohou rovněž ovlivnit hodnotu a Odkupní částku Dluhopisů **[v případě všech Dluhopisů s výjimkou Dluhopisů Altiplano, Dluhopisů typu Range Accrual, Garantovaných akciových dluhopisů (Garant Share Notes) a Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes), vložte: což může vést ke ztrátě celého investovaného kapitálu].**
- Dluhopisy vázané na akcie neberou v úvahu dividendy a jiné výplaty.
- Vlastníci cenných papírů nemají žádné nároky vůči emitentovi akcií.
- Určité události, které nastanou v souvislosti s akciemi, mohou mít za následek změnu nebo předčasný odkup Dluhopisů.
- **[v případě Chráněných zpětně vyměnitelných dluhopisů, Klasických zpětně vyměnitelných dluhopisů a Chráněných zpětně vyměnitelných dluhopisů Pro (Reverse Convertible Protect Pro Notes) stejně jako u Expresních dluhopisů, Sestupných expresních dluhopisů, Paměťových expresních dluhopisů a Kuponových expresních dluhopisů (Express Notes, Step Down Express Notes, Memory Express Notes and Coupon Express Notes) vázaných na akcii a v případě Dluhopisů typu Worst-of Share s fyzickým vypořádáním vložte: investorům mohou být předány podkladové akcie a investoři budou poté vystaveni rizikům souvisejícím s těmito akciemi.]]**

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

Emitent se může zabývat činnostmi, u nichž může nastat střet zájmů, což může ovlivnit hodnotu Dluhopisů.

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

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

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

- Budou-li jakékoli Dluhopisy odkoupeny před datem splatnosti, je jejich Vlastník vystaven riziku, že Dluhopisy budou odkoupeny za reálnou tržní hodnotu a riziku, že může být schopen pouze znovu investovat výnosy z odkupu do dluhopisů s nižším výnosem (riziko předčasného odkupu).
- Jelikož Všeobecné podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o usnesení Vlastníků, mohou být určitá práva některých Vlastníků změněna, omezena nebo dokonce zrušena takovými usneseními, což může mít negativní dopad na tyto Vlastníky.
- Jelikož Všeobecné podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o jmenování

Společného zástupce, může být některý Vlastník zbaven svého práva uplatňovat a vymáhat vůči Emitentovi svá práva dle Podmínek Dluhopisů vůči Emitentovi.

- Rakouský soud může jmenovat správce (*Kurator*) Dluhopisů za účelem vykonávání práv a zastupování zájmů Vlastníků. V takovém případě může být schopnost Vlastníků uplatňovat svá práva z Dluhopisů omezena.
- Směrnice Evropské unie o úsporách stanoví, že pokud má být nějaká platba provedena nebo inkasována zástupcem pro výplatu v některém státě, který si zvolil systém srážek a z takové částky měla být sražena nějaká daň, není ani Emitent ani žádný zástupce pro výplaty povinen zaplatit dodatečné částky ve vztahu k jakýmkoli Dluhopisům v důsledku uložení takové srážkové daně (žádné zvýšení o daň).
- Úvěrový rating Dluhopisů nemusí adekvátně zachycovat všechna rizika investice do takových Dluhopisů a může být pozastaven, snížen nebo odebrán, což může mít nepříznivý účinek na tržní hodnotu Dluhopisů a na cenu, za níž je s nimi obchodováno.
- Dluhopisy se řídí rakouským právem a změny v příslušných právních předpisech nebo regulační politice mohou mít nepříznivý dopad na Emitenta, Dluhopisy a na Vlastníky.
- Dluhopisy mohou být předmětem odpisu nebo konverze na majetkové cenné papíry, pokud nastane určitá spouštěcí událost, což může znamenat, že Vlastníci ztratí část své investice do Dluhopisů nebo celou tuto investici (zákonně převzetí ztráty).

#### **Obecná rizika související s trhem**

- Vlastníci Dluhopisů 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.
- Vlastníci mohou být vystaveni riziku toho, že budoucí znehodnocování peněz (inlace) může vést ke snížení reálného výnosu z investice.
- Neexistuje jistota o tom, že se vytvoří likvidní sekundární 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 „až do“ nelze vyvodit žádné závěry ohledně Úhrnné jistiny.
- Existuje riziko toho, že obchodování s Dluhopisy nebo s podkladovými aktivy bude pozastaveno, přerušeno nebo ukončeno, což může mít negativní účinek na cenu takových Dluhopisů.
- Vlastníci jsou vystaveni riziku nepříznivého vývoje tržních cen jejich Dluhopisů, které se projeví, jakmile Vlastník prodá své Dluhopisy před jejich konečnou splatností.
- Kursová rizika nastávají tehdy, když finanční činnost Vlastníka je vedena v jiné měně než Specifikovaná měna, v níž bude Emitent vyplácet jistinu a úrok. Státní a peněžní orgány mohou dále uložit devizové kontroly, což může negativně ovlivnit příslušný měnový kurs.
- Financování nákupu Dluhopisů pomocí půjčky nebo úvěru může značně zvýšit ztrátu.
- Průvodní náklady související zejména s nákupem a prodejem Dluhopisů mohou mít značný dopad na ziskový potenciál Dluhopisů.
- Vlastníci se musí spoléhat na funkčnost příslušného clearingového systému.

- Vlastníci by si měli být vědomi toho, že se příslušný daňový režim může změnit v jejich neprospěch. Proto je nutno pečlivě zvážit daňový dopad investice do Dluhopisů.
- Některé investice mohou být omezeny právními úvahami.

### Rizika související s FATCA

Splacení Dluhopisů včetně jejich jistiny Vlastníkům a oprávněným majitelům podílů na Dluhopisech, kteří (i) nesplní požadavky ohledně daňových potvrzení nebo identifikační požadavky (včetně předložení prohlášení o vzdání se zákonných ustanovení, která zakazují poskytnutí takových informací daňovým úřadům) nebo (ii) jsou finančními institucemi, které nedodrží zákon Spojených států o dodržování předpisů o vyúčtování zahraniční daně (U.S. Foreign Account Tax Compliance Act) nebo podobná ustanovení neamerických zákonů, včetně veškerých takových dohod uzavřených dobrovolně s daňovými úřady, může podléhat srážkové dani ve výši 30%. Emitent nebude povinen poskytnout žádné další platby v souvislosti s částkami, které takto srazil sám nebo které srazil zprostředkující zástupce pro výplatu.

## 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 k vytváření se liší od dosahování zisku, což jsou také důvody nabídky. zisku a/nebo zajištění proti určitým rizikům:
- E.3** Popis podmínek Úhrnná částka jistiny nabídky:
- [až do výše] **[vložte úhrnnou částku jistiny Dluhopisů]**
- [Počáteční] Emisní kurs [plus emisní poplatek]
- [vložte (Počáteční) emisní kurs Dluhopisů a případný emisní poplatek]**
- Minimální/Maximální velikost úpisu
- [vložte minimální/maximální velikost úpisu]**
- Typ distribuce
- [vložte typ distribuce Dluhopisů]**
- [Datum zahájení [a ukončení] upisovací lhůty]
- [vložte datum zahájení a ukončení případné upisovací lhůty Dluhopisů]**
- [vložte informace o jakémkoli upisování nebo distribuci ze strany obchodníků nebo distributorů]**
- Jiné nebo další podmínky
- [vložte jiné nebo další podmínky, jimiž se nabídka řídí]**  
[Nepoužije se]
- E.4** Popis jakéhokoli zájmu, který je významný pro emisi/nabídku, včetně [Nepoužije se; neexistují žádné takové zájmy.]
- [Emitent může občas jednat v jiných funkcích ve vztahu k Dluhopisům, například jako zástupce pro výpočet, což mu

střetu zájmů:

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

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

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

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

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

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

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

## HUNGARIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

### A TÁJÉKOZTATÓ ÖSSZEFOGLALÓJA

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

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

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

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

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

**[Többes kibocsátás esetén, azaz, amikor a kibocsátás-specifikus összefoglaló egynél több Értékpapírsorozatot tartalmaz, az alábbiak illesztendőek be: Előfordulhat, hogy egyes Elemek nem egységesek az egyes Értékpapírsorozatok 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**”) az Equity Linked Notes Program (a „**Program**”) tájékoztatója (a „**Tájékoztató**”) bevezetőjének kell tekinteni.

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

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

Polgári jogi felelősséggel kizárólag az Összefoglalót és annak valamely fordítását közreadó Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**”), Graben 21, 1010 Bécs, Ausztria tartozik (a Program keretében mint kibocsátó, a

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

**A.2** A Kibocsátó vagy a Tájékoztató elkészítéséért felelős személy azzal kapcsolatos jövahagyása, hogy a Tájékoztató pénzügyi közvetítők értékpapírok későbbi másodlagos értékesítése vagy forgalomba hozatala során felhasználják.

Az ajánlati kötöttség időtartamának jelzése, amely alatt a pénzügyi közvetítők másodlagos értékesítést vagy forgalomba hozatalt végezhetnek, és amelynek tekintetében a Tájékoztató felhasználására az engedélyt megadták:

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

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

A vonatkozó Végleges Feltételekben a Kibocsátó az általa történő jövahagyás tekintetében további feltételeket is meghatározhat a jelen Tájékoztató felhasználására vonatkozóan. A Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy a jelen Tájékoztató használatához adott jövahagyását



bármikor visszavonja.

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

## B. A Kibocsátó

- B.1** A Kibocsátó jogi és kereskedelmi elnevezése: Az Erste Group Bank jogi elnevezése „Erste Group Bank AG”, kereskedelmi neve „Erste Group”. Az „**Erste Group**” az Erste Group Bankra és annak konszolidált leányvállalataira is vonatkozik.
- B.2** A Kibocsátó székhelye és jogi formája, a Kibocsátó működési helye szerinti joghatóság és a bejegyzése szerinti ország: Az Erste Group Bank egy részvénytársaság (*Aktiengesellschaft*), amelyet az osztrák jog szerint alapítottak, és amelynek működésére az osztrák jog az irányadó, továbbá amely a Bécsi Kereskedelmi Bíróság (*Handelsgericht Wien*) cégjegyzékében (*Firmenbuch*) az FN 33209m. szám alatt került bejegyzésre. Az Erste Group Bank székhelye Bécsben (Osztrák Köztársaság) található. A székhely címe: Graben 21, 1010 Bécs, Ausztria.
- B.4b** A Kibocsátót és az ágazatot, amelyben működik, érintő ismert trendek: A múltbeli globális pénzügyi válság nemzetközi és nemzeti szinten is a szabályozói tevékenység növekedéséhez vezetett, amelynek során a Kibocsátó működési 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: Az Erste Group az Erste Group Bankból, annak leányvállalataiból és tulajdoni hányadaiból áll, amely részesedések magukban foglalják az Erste Bank Oesterreich-ot Ausztriában, a Česká spořitelna-t a Cseh Köztársaságban, a Banca Comercială Română-t Romániában, a Slovenská

a csoporton belül:

sporiteľňa-t a Szlovák Köztársaságban, az Erste Bank Hungary-t Magyarországon, az Erste Bank Croatia-t Horvátországban, az Erste Bank Serbia-t Szerbiában, valamint Ausztriában a Salzburger Sparkasse-t, a Tiroler Sparkasse-t, az s-Bausparkasse, továbbá a Haftungsverbund, az Erste Group Immorent AG, és egyéb entitások további takarékbankjait. Az Erste Group Bank az Erste Group anyavállalataként működik és az osztrák takarékbanki ágazat vezető bankja.

**B.9** Nyereség-előrejelzés vagy -becslés esetén közölni kell a számadatot: Nem alkalmazandó; nyereség-előrejelzés vagy -becslés nem történt.

**B.10** A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozóan készült könyvvizsgálói jelentésben található bármilyen korlátozás jellegének leírása: Nem alkalmazandó; nem állnak fenn korlátozások.

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

Millió euróban (kerekítve)	auditált 2013. december 31.	auditált 2012. december 31.
Eszközök és források összesen	199.876	213.824
Saját tőke összesen	14.781	16.339
Nettó kamatbevétel	4.858	5.235
Adózás előtti eredmény	374	801
Adózott eredmény	196	631
Az anyavállalat tulajdonosainak elkönyvelhető évi adózott eredmény	61	483

Forrás: 2013. és 2012. évi Auditált Konszolidált Pénzügyi Beszámolók

Millió euróban (kerekítve)	auditálatlan 2014. szeptember 30.	újrászámolt <sup>1)</sup> 2013. december 31.
Eszközök és források összesen	196.973	200.118
Saját tőke összesen	13.652	14.785

Millió euróban (kerekítve)	auditálatlan <sup>1)</sup>	auditálatlan <sup>1)</sup>
	2014. szeptember 30.	2013. szeptember 30.
Nettó kamatbevétel	3.369,6	3.515,8
Folyamatos működés adózás előtti eredménye	-955,5	598,0
Időszakra vonatkozó adózott eredmény	-1.389,3	567,0
Az anyavállalat tulajdonosainak elkönyvelhető, időszakra vonatkozó adózott eredmény	-1.484,0	430,6

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

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

Millió euróban (kerekítve)	auditált	újrászámolt )
	2014. december 31.	2013. december 31.
Eszközök és források összesen	196.287	200.118
Saját tőke összesen	13.443	14.785
Nettó kamatbevétel	4.495	4.685
Folyamatos működés adózás előtti eredménye	-803	378
Időszakra vonatkozó adózott eredmény	-1.313	200
Az anyavállalat tulajdonosainak elkönyvelhető adózott eredmény	-1.442	60

Forrás: 2014. évi Auditált Konszolidált Pénzügyi Beszámoló.

\*) Az IFRS 10 elfogadása számos szervezet visszamenőleges konszolidációjához vezetett, továbbá az Eredménykimutatás és a Mérleg

újonnan implementált struktúrája visszamenőleges változásokat eredményezett a jelentésben.

- 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:
- A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozó információkkal lefedett időszakot követően a pénzügyi vagy kereskedési pozícióban bekövetkezett jelentős változások leírása:
- A 2014-es Auditált Konszolidált Pénzügyi Beszámoló óta nem történt lényeges hátrányos változás a Kibocsátó kilátásait tekintve.
- Nem alkalmazandó. 2014. 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 a Kibocsátóval kapcsolatos olyan aktuális esemény, amely a Kibocsátó fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással lenne.
- B.14** Amennyiben a Kibocsátó egy csoport tagja, bármely más csoporton belüli más társaságtól való függés:
- A Kibocsátó az Erste Group anyavállalata, és így függ a kapcsolatos vállalatok, a leányvállalatok és a csoportba tartozó társaságok, és működésének üzemi eredményeitől.
- B.15** A Kibocsátó fő tevékenységeinek leírása:
- A Kibocsátó a banki és pénzügyi szolgáltatások teljes körét nyújtja, beleértve a letéti- és folyószámla termékeket, a jelzáloghitelezést, a fogyasztói finanszírozást, a befektetési- és a működő tőke finanszírozást, a privát banki tevékenységet és a befektetési banki tevékenységet, az eszközközvetítést, a projekt-finanszírozást, a nemzetközi kereskedelem finanszírozását, és a kereskedési, lízing- és faktoring tevékenységeket.
- B.16** A Kibocsátó az általa ismert mértékben nyilatkozzon arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó valamely
2014. december 31-étől az Erste Group Bank részvényeinek 30.0%-át a DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**”) birtokolta, amelyből 10.8% közvetlen és 9.3% közvetett részesedés (ideértve a DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung szavazati

személy közvetlen vagy közvetett tulajdonában vagy irányítása alatt áll-e és amennyiben igen, ki által, továbbá részletezze az irányítás jellegét:

jogait, a takarékbankokat, a takarékbank alapítványokat és a Wiener Städtische Wechselseitige Versicherungsverein-t), és az Erste Group Bank részvényeinek 9.9%-át a CaixaBank S.A. birtokolta, amelyeket szintén az Erste Stiftung birtokol. A közkezhányad aránya 70.0% (ebből 4.1%-ot az UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, Bécs, Ausztria, 4.0%-ot a Harbor International Fund, 4.1%-ot a Lone Pine Capital, 47.2%-ot intézményi befektetők, 9.6%-ot magánbefektetők és 1.0%-ot az Erste Group munkavállalói birtokolnak) (valamennyi hányad kerekítve).

**B.17** Egy adott kibocsátó vagy annak a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak a hitelminősítése a kibocsátó kérésére vagy a minősítési folyamatban való együttműködésével:

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

A Kibocsátó 2015. május 21-ével besorolt hitelminősítései:

A Standard & Poors által adott minősítések:

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

A Moody's által adott minősítések:

Hitelviszony típus	Minősítés	Kilátás
Senior Nem Biztosított Hosszú Lejáratú	Baa2	Minősítés Vizsgálat alatt (lehetséges felminősítés tekintetében)
Senior Nem Biztosított Rövid Lejáratú	P-2	-

A Fitch által adott minősítések:

Hitelviszony típus	Minősítés	Kilátás
Senior Nem Biztosított Hosszú Lejáratú	BBB+	stabil
Senior Nem Biztosított Rövid Lejáratú	F2	-

## C. Értékpapírok

- C.1** Az ajánlatban szereplő **Osztály és Típus** és/vagy a kereskedésbe bevezetett értékpapírok típusának és osztályának leírása, az értékpapír azonosítószámát is beleértve:
- Az Értékpapírok bemutatóra szóló értékpapírok, amelyeket egy Állandó Globális Értékpapír (*Permanent Global Note*) testesít meg. Fizikai Értékpapírok és kamatszelvények kibocsátására nem kerül sor.
- Sorozatok kibocsátása**
- Az Értékpapírok ● sorozatban és a sorozaton belül ● részletben kerülnek kibocsátásra.
- Értékpapír-azonosító Számok**
- [ISIN: ●]
- [WKN: ●]
- [valamennyi más értékpapírszám beillesztendő]**
- C.2** Az értékpapír-kibocsátás pénzneme: Az Értékpapírok kibocsátásának pénzneme: **[meghatározott pénznem beillesztendő].**
- C.5** Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó esetleges korlátozások leírása: Nem alkalmazandó. Az Értékpapírok szabadon átruházhatók.
- C.8** Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok leírása, ideértve az értékpapírok rangsorát, valamint ezen jogok korlátozását is: **Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok**
- Az Értékpapírok után [kamatot és] visszaváltási összeget fizetnek, amint az a továbbiakban a [C.9, C.10 és] [C.15] pontokban meghatározásra kerül.
- Státusz**
- [Nem alárendelt értékpapírok esetében az alábbi illesztendőek be:** Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymás között azonosan rangsorolódnak, továbbá (valamennyi alkalmazandó jogszabályi kivételre tekintettel és a fentiek sérelme nélkül) a Kibocsátó Értékpapírokon alapuló fizetési kötelezettségei azonosan rangsorolódnak a Kibocsátó minden más jelenlegi vagy jövőbeni nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeivel.]
- [Alárendelt értékpapírok esetében az alábbi illesztendőek be:** Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, nem biztosított és alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymás között azonosan rangsorolódnak, továbbá legalább azonosan rangsorolódnak a Kibocsátó valamennyi más alárendelt kötelezettségeihez képest, kivéve azokat az alárendelt kötelezettségeket, amelyek a rangsorban juniorként vannak megjelölve.
- Az Értékpapírok Tier 2 instrumentumok a 2013. június 26-i az időről időre módosított 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013 számú európai parlamenti

és tanácsi rendelet a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről 63. cikke értelmében (*Tőke Követelmény Rendelet, Capital Requirements Regulation – "CRR"*), valamint legalább öt éves eredeti lejáratú rendelkeznek.

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

Nem megengedett, hogy ezen Értékpapírok alapján a Kibocsátó igényei beszámításra kerüljenek a Kibocsátó visszafizetési kötelezettségeivel szemben, és nem nyújtható szerződéses biztosíték a Kibocsátó vagy harmadik fél által az Értékpapírok által megtestesített kötelezettségekre vonatkozóan. Utólagos megállapodással az alárendelés nem korlátozható vagy az Értékpapírok lejáratát nem módosítható.]

#### **Jogok korlátozása**

***[Nem alárendelt értékpapírok esetében az alábbiak illesztendők be:***

##### ***Akceleráció***

Mulasztási esemény esetén minden Értékpapír tulajdonosa (mindegyik a "Tulajdonos") jogosult arra, hogy Értékpapírjait esedékesnek nyilvánítsa és a Kibocsátás-specifikus Feltételek 8. § bekezdésében meghatározott Korai Lejárat Összege ellenében annak azonnali visszaváltását követelje, a visszafizetés napjáig (de azt a napot nem számítva) az (esetlegesen) felhalmozódott kamatokkal együtt.]

***[Alárendelt esetében az alábbiak illesztendők be:***

##### ***Fizetés elmaradása és fizetéseketelenség***

A Feltételekben és Kondíciókban meghatározott fizetés elmaradása vagy fizetéseketelenség esetében, minden Tulajdonos jogosult bejelenteni az Osztrák Pénzügyi Felügyeleti Hatóságnak az ilyen esemény bekövetkeztét és javasolni, hogy az Osztrák Pénzügyi Felügyeleti Hatóság csődeljárást kezdeményezzen a Kibocsátóval szemben az illetékes bíróság előtt Bécsben. 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.]

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

Az Értékpapírok, a Kibocsátó választása szerint, visszaváltásra kerülnek egészben, de nem részben, a visszaváltásra vonatkozó előzetes értesítés legalább 30 Munkanapon és legfeljebb 90 Munkanapon belüli benyújtása esetén bármikor, amennyiben a soron következő kamatfizetési napon a Kibocsátó kötelessé válik további összegek megfizetésére valamely, az Osztrák Köztársaság törvényeit vagy rendeleteit, vagy valamely politikai alegységét vagy adóztató hatóságát érintő változás vagy módosítás eredményeként, vagy ezen törvények vagy rendeletek hivatalos értelmezését vagy alkalmazását érintő változás vagy módosítás eredményeként. **[Alárendelt értékpapírok esetében beillesztendő:** A jelen bekezdés szerinti bármely korai lejárat csak abban az esetben engedélyezett, ha a(z) (alábbiakban meghatározott) Korai Lejárat Feltételei teljesülnek.]

**[Alárendelt értékpapírok esetében az alábbiak illesztendők be:**

#### ***Korai Lejárat Szabályozási Okokból***

Az Értékpapírok, a Kibocsátó választása szerint, visszaváltásra kerülnek egészben, de nem részben, a visszaváltásra vonatkozó előzetes értesítés legalább 30 Munkanapon és legfeljebb 90 Munkanapon belüli benyújtása esetén bármikor, amennyiben változás következik be az Értékpapírok szabályozói besorolásában, ami valószínűleg a saját forrásokból történő kizárást vagy az újrabesorolást eredményezi a saját források alacsonyabb minőségű formájaként, valamint ez, az Értékpapírokra vonatkozó szabályozói újrabesorolás a kibocsátáskor előre nem volt látható, feltéve, hogy a Korai Lejárat Feltétele teljesül.

#### ***Korai Lejárat Feltétele***

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

- (i) a visszaváltáskor vagy azt megelőzően a Kibocsátó olyan saját forrású tőkeinstrumentumokkal helyettesítse az Értékpapírokat, amelyek minőségileg az



Értékpapírokkal azonosak vagy magasabb minőségűek, és amelyek a Kibocsátó bevétel termelési képessége szempontjából is fenntarthatóak; vagy

- (ii) a Kibocsátó egy olyan marzssal, amelyet az Illetékes Hatóság a CRD IV 104. cikkének 3. bekezdése alapján elfogadhatónak tekint, az Illetékes Hatóság számára kielégítő módon bizonyítsa, hogy a Kibocsátó saját forrásai – a visszaváltást követően – meghaladják a CRR 92. cikkének 1. bekezdésében megállapított követelményeket, valamint a CRD IV 128. cikkének 6. pontjában meghatározott kombinált pufferkövetelményt.

Továbbá, az Értékpapírok visszaváltása 5 évig nem lehetséges, kivéve az adózási okok, valamint a szabályozási okok következtében történő korai lejárat esetét.

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

A "**CRD IV**" az Ausztria által implementált és időről időre módosított, a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáféréstől és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről szóló az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 36/2013/EU irányelvét jelenti (*Tőke Követelmény Irányelv, Capital Requirements Directive IV*)."]

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

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

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

meghatározott piaci értéken visszaválthatja az Értékpapírokat. **[Alárendelt értékpapírok esetében beillesztendő:** Az ilyen visszaváltás esetében a visszaváltás minimális összege a Névérték lesz, és a visszaváltás kizárólag akkor engedélyezett, ha a Korai Lejárat Feltétele teljesül.]

<b>C.9</b>	<b>Kamatláb:</b>	<b>Kamatláb</b> <b>[Periodikus kamatot nem biztosító Express Note-ok, Step Down Express Note-ok, Protect Index Note-ok, Protect Share Note-ok, Garant Index Note-ok, Garant Share Note-ok, Index Note-ok, Share Note-ok, Range Accrual Note-ok, Worst-of Index Note-ok és Worst-of Share Note-ok esetében az alábbiit kell beilleszteni:</b> Az Értékpapírok nem jogosítanak periodikus kamatkifizetésre.] <b>[[Minden Értékpapír esetében, kivéve a periodikus kamatot nem fizető Altiplano Note-okat, az Outperformance Note-okat, a Memory Express Note-okat, az Express Note-okat, a Step Down Express Note-okat, a Coupon Express Note-okat, a Protect Index Note-okat, a Protect Share Note-okat, a Garant Index Note-okat, a Garant Share Note-okat, az Index Note-okat, a Share Note-okat, a Range Accrual Note-okat, a Worst-of Index Note-okat és a Worst-of Share Note-okat, az alábbiit kell beilleszteni:</b> évi [●] százalék] <b>[Express Coupon Note-ok esetében az alábbiit kell beilleszteni:</b> [●] százalék.] <b>[Memory Express Note-ok esetében az alábbiit kell beilleszteni:</b> A kamat a mögöttes [Részvényekhez] [Indexekhez] kapcsolódik.] <b>[Altiplano Note-ok és Outperformance Note-ok esetében az alábbiit kell beilleszteni:</b> A kamat a mögöttes [Részvény] [Index] kosárhoz kapcsolódik.]
	Kamatszámítás Kezdőnapja:	<b>Kamatszámítás Kezdőnapja</b> Az Értékpapírok esetében a Kamatszámítás Kezdőnapja <b>[ide illesztendő be a vonatkozó kamatszámítás kezdőnap]</b>
	Kamatfizetési Nap:	<b>Kamatfizetési Nap[ok]</b> <b>[●]</b>
	A kamat alapjául szolgáló mögöttes termék:	<b>[Az Értékpapírokhöz kapcsolódó kamatkifizetés [nem] kötődik a mögöttes [Részvény-kosár] [Index-kosár] [Részvény] [Index] teljesítményéhez.]</b>
	A Lejárat napja, a visszafizetési eljárásokat is beleértve:	<b>A Lejárat Napja</b> Az Értékpapírok Lejáratának Napja <b>[a vonatkozó]</b>

**Lejárat Nap beillesztendő].**

**Visszafizetési eljárások**

A vonatkozó visszaváltási összeg kifizetése a Klíringrendszernek történik vagy annak utasítására a Klíringrendszer érintett számlatulajdonosainak a számláin kerül jóváírásra.

A hozam jelzése:

**Minimális Kibocsátási Hozam**

**[Fix periodikus kamatfizetést és tőkegaranciát biztosító Garant Index Note-ok és Garant Share Note-ok esetében és akkor, ha a Minimális Kibocsátási Hozam több, mint nulla az alábbiak illesztendőek be:**

évi ● százalék.]

**[Minden Értékpapír esetében, amennyiben a Minimális Kibocsátási Hozam nulla, az alábbiak illesztendőek be:**

A Minimális Kibocsátási Hozam évi nulla százalék.]

**[Minden Értékpapír esetében, kivéve a Garant Index Note-okat és a Garant Share Note-okat, vagy akkor, ha a Minimális Kibocsátási Hozam nem nulla az alábbiak illesztendőek be:**

A Minimális Kibocsátási Hozam előzetesen nem határozható meg (i) mivel egy vagy több mögöttes termék alakulásától függ vagy (ii) mert bizonyos kifizetések egyösszegű kifizetésként kerülnek teljesítésre.]

A Tulajdonosok képviselőjének a neve:

**A Tulajdonosok képviselőjének a neve**

Az Általános Feltételekben nem került Közös Képviselő kinevezésre

**C.10** Annak ismertetése, hogy hogyan befolyásolja a befektetés értékét, ha az Értékpapíroknak származékos eleme van a kamatfizetésben:

**[Minden Értékpapír esetében, kivéve az Altiplano Note-okat, az Outperformance Note-okat és a Memory Express Note-okat, az alábbiak illesztendőek be:**

Nem alkalmazandó. Az Értékpapíroknak nincs [származékos eleme a] kamatfizetés[ben].]

**[A Memory Express Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:**

Az Értékpapírok alapján fizetendő kamat a(z) [Részvények][Indexek] teljesítményéhez kapcsolódik az alábbiak szerint:

(i) ha a [Részvény][Index] záró ára az adott Kamatfizetési Napot közvetlenül megelőző Értékelési Napon a Kupon Korláttal megegyezik vagy annál magasabb, a fizetendő kamat összege megegyezik (x) az Értékpapírok Névértékének és (y) a Kamatlábnak a szorzatával, vagy

(ii) egyéb esetben az ilyen Kamatfizetési Napon nem fizetendő kamat.

Egy adott Kamatfizetési Napra vonatkozó „Kamatláb” megegyezik (i) az évi [alapkamatláb beillesztendő] százalék („Alap Kamatláb”) valamint (ii) az (x) [Memory

**Kamatláb beillesztendő** százalék („**Memory Kamatláb**”) és (y) az adott Kamatfizetési Nap előtti összes olyan Kamatfizetési Nap szorzatának összegével, amelyen sem kamat, [sem pedig Memory Kamatláb] nem került kifizetésre, azaz ha egy vagy több Kamatfizetési Napon kamatfizetésre nem került sor és az azt követő Értékelési Napok bármelyikén teljesítik a kamatfizetési követelmények teljesülnek, az ilyen elmulasztott kamatfizetések ezen Értékelési Napot közvetlenül követő Kamatfizetési Napon teljesítendőek.

Az Értékelési Napok és a Kupon Korlát meghatározására kerül az értékpapírok Feltételeiben és Kondícióiban az értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.]

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

Az Értékpapírok alapján fizetendő kamat a mögöttes [Részvény][Index] kosár teljesítményétől függ, valamint (i) a(z) **[alapkamat beillesztése]** és (ii) a Bónusz Kamatláb összegének megfelelő összegben fizetendő.

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

A „**Bónusz Kamatláb**” megegyezik **[Bónusz Kamatláb beillesztése]** százalékkal, amelyet minden esetben csökkenteni kell: **[egy százalékpont esetén beillesztendő: egy százalékponttal] [több százalékpont esetén beillesztendő: [szám beillesztése] százalékponttal]** [Részvény][Index]-enként, amelynek záró értéke legalább egy Értékelési Napon **[több Kamatfizetési Nap esetén beillesztendő:** az adott Kamatfizetési Napot megelőző Megfigyelési Időszakon] belül **[egyetlen Kamatfizetési Nap esetén beillesztendő:** Megfigyelési Időszakon] belül megegyezett a Korlát értékével, vagy annál kevesebb volt. A Bónusz Kamatláb sohasem lehet kevesebb, mint nulla, azaz nem lehet negatív az értéke.]

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

A „**Bónusz Kamatláb**” megegyezik minden Megfigyelési Időszak alatti összes Időszakos Kamatláb összegével, ahol az adott Megfigyelési Időszakra vonatkozó minden egyes „**Időszakos Kamatláb**” megegyezik **[Bónusz Kamatláb beillesztése]** százalékkal, minden esetben csökkentve **[egy százalékpont esetén beillesztendő: egy százalékponttal] [több százalékpont esetén beillesztendő: [szám beillesztése] százalékponttal]** [Részvény][Index]-enként, amelynek záró értéke az adott Megfigyelési Időszak alatt legalább egy Értékelési Napon megegyezett a KorlátKorlát értékével, vagy annál kevesebb volt. Az Időszakos Kamatláb soha nem lehet

kevesebb mint nulla, azaz nem lehet negatív az értéke.]

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

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

Az Értékpapírok alapján fizetendő kamat a mögöttes [Részvény][Index] kosár teljesítményétől függ, és (i) az Értékpapíronkénti Névérték és (ii) az adott Kamatfizetési Napra vonatkozó Kamatláb szorzatának megfelelő összegben fizetendő.

**[több Kamatfizetési Nap, illetve egyetlen teljesítési időszakhoz kapcsolódó egyetlen Kamatfizetési Nap esetén az alábbiak illesztendők be:** A „Kamatláb” megegyezik (i) [alapkamat beillesztése] százalékkal, vagy (ii) ha a mögöttes A. [Részvény][Index] teljesítménye [több mint [százalékos arány beillesztése] százalékkal] meghaladja a mögöttes B. [Részvény][Index] teljesítményét, a Bónusz Kamatlábbal].

**[több teljesítési időszakhoz kapcsolódó egyetlen Kamatfizetési Nap esetén az alábbiak illesztendők be:** A „Kamatláb” az összes Időszakos Kamatláb összegét jelenti, ahol minden egyes „Időszakos Kamatláb” megegyezik (i) [alapkamat beillesztése] százalékkal, vagy (ii) ha a mögöttes A. [Részvény][Index] teljesítménye [több mint [százalékos arány beillesztése] százalékkal] meghaladja a mögöttes B. [Részvény][Index] teljesítményét, a Bónusz Kamatlábbal].

Így:

[A. [Részvény][Index] beillesztése] „A.  
[Részvénynek][Indexnek]”

[B. [Részvény][Index] beillesztése] „B.  
[Részvénynek][Indexnek]”

**[Újrakötés esetén az alábbiak illesztendők be:**

A „Referenciaeszköz Teljesítménye” százalékban kifejezett érték és egyenlő (i) az adott [Részvény][Index] adott Értékelési Napon (Értékelési Nap<sub>1</sub>) [több Kamatfizetési Nap esetében beillesztendő: az adott Kamatfizetési Napot közvetlenül megelőző] érvényes záró árának és (ii) az adott [Részvény][Index] azt közvetlenül megelőző Értékelési Napon<sub>i-1</sub> érvényes záró árának hányadosa mínusz egy .]

**[Újrakötés hiánya esetén az alábbiak illesztendők be:**

A „Referenciaeszköz Teljesítménye” százalékban kifejezett érték, amely megegyezik (i) az adott [Részvény][Index] adott Értékelési Napon<sub>i</sub> [több

**Kamatfizetési Nap esetében beillesztendő:** az adott Kamatfizetési Napot közvetlenül megelőző] érvényes záró árnak és (ii) az adott [Részvény][Index] **Kötési Árnak hányadosa** mínusz egy..]

**[fix Bónusz Kamatláb esetében az alábbi illesztendők be:**

A „Bónusz Kamatláb” **[bónusz kamatláb beillesztése]** százalékot jelent.]

**[Maximalizált Bónusz Kamatláb esetében az alábbi illesztendők be:**

A „Bónusz Kamatláb” (i) a Részsedési Arány és (ii) a vonatkozó A Referenciaeszköz Teljesítménye és a vonatkozó B Referenciaeszköz Teljesítménye közti különbség szorzata, minimum **[minimális kamatláb beillesztése]** százalék (a „Alsó Határ”) és maximum **[maximális kamatláb beillesztése]** százalék (a „Felső Határ”) Bónusz Kamatlábbal, képlettel kifejezve:

=  $\text{Min}(\text{Max}(\text{Részsedési Arány} \times (\text{A Referenciaeszköz Teljesítménye} - \text{B Referenciaeszköz Teljesítménye}); \text{Alsó Határ}); \text{Felső Határ})$

A „Részsedési Arány” **[százalékos érték beillesztése]** százalékot jelent.]

**[Felső Határral nem rendelkező változó Bónusz Kamatláb esetében az alábbi illesztendők be:**

A „Bónusz Kamatláb” (i) a Részsedési Arány és (ii) a vonatkozó A Referenciaeszköz Teljesítménye és a vonatkozó B Referenciaeszköz Teljesítménye közti különbség szorzata minimum **[minimális kamatláb beillesztése]** százalék(a „Alsó Határ”), képlettel kifejezve:

=  $\text{Max}(\text{Részsedési Arány} \times (\text{A Referenciaeszköz Teljesítménye} - \text{B Referenciaeszköz Teljesítménye}); \text{Alsó Határ})$

A „Részsedési Arány” **[százalékos érték beillesztése]** százalékot jelent.]]

- 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 [Nem alkalmazandó, ez az egyedi kibocsátás lehetséges, hogy nem kerül tőzsdei jegyzésre.] [Kérelmezték az Értékpapírok bevezetését [„*Amtlicher Handel*”-re (Hivatalos Piacon)] [,] [és] [„*Geregelter Freiverkehr*” (*Másodlagos Szabályozott Piacán*)] a *Wiener Börse AG*-re (Bécsi Tőzsde)] [,] [és] [kereskedését a Luxemburgi Tőzsde (*Bourse de Luxembourg*)] szabályozott piacán [,] [és] [kereskedését a Stuttgarter Tőzsdén (*Baden-Württembergische*

piacok megjelölését is ideértve: *Wertpapierbörse*][.] [és] [kereskedését a Frankfurti Tőzsdén (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [más tőzsdén][.] [és] [a Svájci Tőzsdén (SIX)].]

**C.15** Tájékoztatás arról, hogy a mögöttes eszköz(ök) értéke miként befolyásolja a befektetés értékét, kivéve, ha az értékpapírok egységenkénti címletértéke legalább 100 000 euró:

**[Minden Értékpapír esetében, kivéve az Altiplano Note-okat és az Outperformance Note-okat, az alábbiak illesztendők be:**  
A kifizetés **[Memory Express Note-ok esetében beillesztendő]**: a kamatra vonatkozóan, ahogy az a C.10 pontban részletezésre kerül, és] a lejáratkori visszaváltás összegére vonatkozóan (az alábbiakban meghatározottak szerint) és ebből következően az Értékpapírok értéke a mögöttes [Részvényekből álló kosár][Indexekből álló kosár] [Részvény][Index] teljesítményéhez kapcsolódik.]

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

A kamatra vonatkozó kifizetés, amint az a C.10 pontban részletezésre kerül és ebből következően az Értékpapírok értéke a mögöttes [Részvényekből álló kosár][Indexekből álló kosár] [Részvény][Index] teljesítményéhez kapcsolódik.]

**[Reverse Convertible Protect Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:**

Az egyes Értékpapírokat a Kibocsátó a lejáratkor az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Értékpapíronként a Névérték **[visszaváltási ár beillesztése]** százalékanak kifizetésével Lejáratkor,

(a) ha a Részvény ára a Megfigyelési Időszak (folyamatos megfigyelés) során egyszer sem volt [egyenlő vagy] kevesebb, mint a Kötési Ár („Korlát”) **[százalékos érték beillesztése]** százaléka [legfeljebb **[százalékos érték beillesztése]**<sup>19</sup> százaléka], vagy

(b) ha a Részvény ára bármikor a Megfigyelési Időszak (folyamatos megfigyelés) során a Korlát értéke alá csökkent [vagy azzal egyenlő volt], azonban a Részvény záró ára az Értékelési Napon megegyezik a Kötési Árral, vagy annál magasabb, vagy

(ii) egyéb esetben (x) a mögöttes Részvények fizikai szállításával és (y) tört darabszámú Részvény esetében a készpénzkifizetés összege megegyezik e tört rész Lejáratkori értékével.

A Megfigyelési Időszak és Kötési Ár meghatározásra kerül az értékpapírok Feltételeiben és Kondícióiban az

---

[<sup>1</sup> A végleges százalékos értéket a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beillesztése]** és azt az Általános Feltételek 7.§-nak megfelelően azonnal közlésezi.]

értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.]

**[Reverse Convertible Classic Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:**

Az egyes Értékpapírokat a Kibocsátó a lejáratkor az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Értékpapíronként a Névérték **[visszaváltási ár beillesztése]** százalékának kifizetésével Lejáratkor, ha a Részvény záró ára az Értékelési Napon egyenlő vagy magasabb, mint a Kötési Ár, vagy

(ii) egyéb esetben (x) a mögöttes Részvények fizikai szállításával és (y) tört darabszámú Részvény esetében a készpénzkifizetés összege megegyezik e törtrész Lejáratkori értékével.

**[további forgalmazás esetén az alábbiak illesztendők be:**

(iii) Továbbá, a Kibocsátó megfizet egy olyan összeget, amely Értékpapíronként megegyezik a Névérték **[százalékos érték beillesztése]** százalékának értékével a Lejárat Napján, ha az Értékelési Napon a Részvény Záró Ára egyenlő vagy nagyobb, mint a Kötési Ár **[százalékos érték beillesztése]** százaléka.

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

**[Reverse Convertible Protect Pro Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:**

Az egyes Értékpapírokat a Kibocsátó a lejáratkor az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Értékpapíronként a Névérték **[visszaváltási ár beillesztése]** százalékának kifizetésével Lejáratkor, ha a Részvény záró ára az Értékelési Napon egyenlő vagy magasabb, mint a Kötési Ár **[százalékos érték beillesztése]**<sup>20</sup> százaléka **[legfeljebb százalékos érték beillesztése] százaléka]**, vagy

(ii) egyéb esetben (x) a mögöttes Részvények fizikai szállításával és (y) tört darabszámú Részvény esetében a készpénzkifizetés összege megegyezik e tört rész Lejáratkori értékével.

A Kötési Ár meghatározásra kerül az értékpapírok

---

<sup>2</sup> A végleges százalékos értéket a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beillesztése]** és azt az Általános Feltételek 17.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]



Feltételeiben és Kondícióiban az értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.]

**[Protect Index Note-ok és Protect Share Note-ok (folyamatos megfigyelés) esetén az alábbiak illesztendők be:**

Az egyes Értékpapírokat a Kibocsátó a lejáratkor az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Értékpapíronként a Névérték **[Maximális Visszaváltási Ár beillesztése]** százalékának kifizetésével Lejáratkor, ha a mögöttes [Részvény][Index] értéke a Megfigyelési Időszak alatt (folyamatos megfigyelés esetén) egyszer sem volt kevesebb [vagy egyenlő], mint a Kötési Ár („Korlát”) [százalékos érték beszúrása]<sup>21</sup> százaléka [legfeljebb **[százalékos érték beillesztése]** százaléka]; vagy

(ii) egyéb esetben egy összeg Lejáratkor történő kifizetésével, amely egyenlő (i) a Értékpapíronkénti Névértéknek és (ii) a mögöttes [Részvény][Index] teljesítményének szorzatával az Értékpapírok futamideje alatt, azonban nem több mint az Értékpapíronkénti Névérték **[maximális Visszaváltási Ár beillesztése]** százaléka („Maximális Visszaváltási Ár”).

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

**[Protect Index Note-ok és Protect Share Note-ok (lejáratkori megfigyelés) esetében az alábbiak illesztendők be:**

Az egyes Értékpapírokat a Kibocsátó a lejáratkor az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Értékpapíronként a Névérték **[Maximális Visszaváltási Ár beillesztése]** százalékának kifizetésével Lejáratkor, ha a mögöttes [Részvény][Index] záró ára egyenlő vagy magasabb, mint az Értékelési Napon a Kötési Ár **[százalékos érték beillesztése]** százaléka [legfeljebb **[százalékos érték beillesztése]**<sup>22</sup> százaléka]; vagy

(ii) egyéb esetben egy olyan összeg Lejáratkor történő kifizetésével, amely egyenlő (i) a Értékpapíronkénti Névértéknek és (ii) a mögöttes

---

<sup>3</sup> A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beillesztése]** és azt az Általános Feltételek 7.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

<sup>4</sup> A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beillesztése]** és azt az Általános Feltételek 7.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

[Részvény][Index] teljesítményének szorzatával az Értékpapírok futamideje alatt, azonban nem több mint az Értékpapíronkénti Névérték [**maximális Visszaváltási Ár beillesztése**] *százaléka* („Maximális Visszaváltási Ár”).

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

**[Garant Index Note-ok, Index Note-ok, Garant Share Note-ok és Share Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:**

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

**[Express Note-ok, Step Down Express Note-ok, Memory Express Note-ok és Coupon Express Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:**

**Korai Lejárat**

Ha a mögöttes [Részvény][Index] záró ára magasabb vagy egyenlő a Kötési Ár [**Express Note-ok, Memory Express Note-ok és Coupon Express Note-ok esetében beillesztendő: [százalékos arány beillesztése]** *százalékánál* [legfeljebb [**százalékos arány beillesztése**] *százalékánál*] [**Step Down Express Note-ok esetében beillesztendő: az első Értékelési Napra vonatkozóan [százalékos arány beillesztése]**<sup>23</sup> *százalékánál* („Korlát Mértéke”) a Korlát Mértékének [**százalékpontok beillesztése**] *százalékpontos csökkentése mellett, az alábbi Értékelési Napok mindegyikén]* egy utolsó Értékelési Napnak nem minősülő

---

<sup>5</sup> A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg [**megállapítás napjának beillesztése**] és azt az Általános Feltételek 7.§-nek megfelelően azonnal közlésezi.]

Értékelési Napon, a Kibocsátó valamennyi Értékpapírt visszavált a Korai Lejárat Összegében a Korai Lejárat Napján, közvetlenül az adott Értékelési Napot követően.

#### A „Korai Lejárat Összege”

**[Memory Express Note-ok és Coupon Express Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:** megegyezik a Névérték 100 százalékaival.]

**[Express Note-ok és Step Down Express Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:** megegyezik az alábbi összegek szorzatával: (i) az Értékpapíronkénti Névérték valamint (ii) (x) **[százalékos arány beillesztése]** százalék és az adott Korai Lejárat Napját megelőző Értékelési Napok számának szorzata (ideértve az adott Korai Lejárat Napját közvetlenül megelőző Értékelési Napot) és (y) 100,00 százalék összegének szorzata.]

#### Végleges Lejárat

Ha nem került sor korai lejáratra és

**[Express Note-ok és Step Down Express Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:**

(i) ha a mögöttes [Részvény] [Index] záró ára az utolsó Értékelési Napon magasabb vagy egyenlő a Kötési Ár **[százalékos arány beillesztése]** százaléknál [legfeljebb **[százalékos arány beillesztése]**<sup>24</sup> százaléknál, a Kibocsátó az egyes Értékpapírokat a Lejárat Napon olyan összegben váltja vissza, amely megegyezik az alábbi összegek szorzatával: (i) az Értékpapíronkénti Névérték; valamint (ii) (x) **[százalékos arány beillesztése]** százalék és az összes Értékelési Nap száma szorzatának és (y) 100,00 százaléknak az összege, vagy]

**[Memory Express Note-ok és Coupon Express Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:**

(i) ha a mögöttes [Részvény][Index] záró ára az utolsó Értékelési Napon magasabb vagy egyenlő a Kötési Ár **[százalékos arány beillesztése]** százaléknál [legfeljebb **[százalékos arány beillesztése]**<sup>25</sup> százalék], a Kibocsátó az egyes Értékpapírokat a Lejárat Napon az Értékpapíronkénti Névérték 100 százalékos értékén váltja vissza, vagy]

(ii) egyéb esetben az egyes Értékpapírokat a Kibocsátó visszaváltja **[ha a Referenciaeszköz Részvény,**

---

<sup>6</sup> A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beillesztése]** és azt az Általános Feltételek 7.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

<sup>7</sup> A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beillesztése]** és azt az Általános Feltételek 7.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

**beillesztendő:** (x) a mögöttes Részvények fizikai szállításával és (y) tört darabszámú Részvény esetében a készpénzkifizetés összege megegyezik e tört rész Lejárat Napon érvényes értékével.] **[ha a Referenciaeszköz Index, beillesztendő:** Lejárat Napon azon összegben, amely megegyezik (x) az Értékpapíronkénti Névérték és (y) a mögöttes Index teljesítményének szorzatával.]

A Kötési Ár és a Korai Lejárat Napjainak meghatározásra kerül az értékpapírok Feltételeiben és Kondícióiban az értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.]

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

Az Értékpapírok visszaváltási értéke nem kapcsolódik a mögöttes [Részvény-kosár][Index-kosár] teljesítményéhez és az megegyezik az Értékpapíronkénti Névérték [visszaváltási arány beillesztése] százalékaival.]

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

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

A „Bónusz Kamatláb” az alábbiak összegével egyezik meg:

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

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

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

**[Worst-of Index Note-ok és Worst-of Share Note-ok (folyamatos megfigyelés) valamint Worst-of Index Note-ok és Worst-of Share Note-ok (lejáratkori megfigyelés) esetében az alábbiak illesztendők be:**

Az egyes Értékpapírok az alábbiak szerint kerülnek visszaváltásra:

(i) Lejárat Napján az Értékpapíronkénti Névérték **[Maximális Visszaváltási Ár beillesztése]** százalékanak megfizetésével, ha **[Worst-of Index Note-ok és Worst-of Share Note-ok (folyamatos megfigyelés) esetén beillesztendő:** egyetlen mögöttes [Részvény][Index] záró ára nem volt [egyenlő vagy] kevesebb, mint az adott mögöttes [Részvény][Index] adott Kötési Árának (adott „Korlát”) **[százalékos érték beillesztése]**<sup>26</sup> százaléka [legfeljebb **[százalékos érték beillesztése]** a Megfigyelési Időszak alatt] **[fizikai elszámolású Worst-of Share Note-ok (folyamatos megfigyelés) esetén beillesztendő:** vagy ha a mögöttes Részvény záró ára a Megfigyelési Időszak alatt bármikor kevesebb vagy egyenlő volt, mint az adott Korlát, azonban az Adott Részvény (az alábbiakban meghatározottak szerint) záró ára az Értékelési Napon megegyezik az adott Kötési Árral, vagy annál magasabb] **[Worst-of Index Note-ok és Worst-of Share Note-ok (lejáratkori megfigyelés) esetén beillesztendő:** egyetlen mögöttes [Részvény][Index] záró ára sem volt [egyenlő vagy] kevesebb, mint az adott Kötési Ár (adott „Korlát”) **[százalékos érték beillesztése]** százaléka [legfeljebb **[százalékos érték beillesztése]**<sup>27</sup> százaléka az Értékelési Napon;] vagy

**[készpénz elszámolású Worst-of Index Note-ok és Worst-of Share Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:**

(ii) egyéb esetben egy olyan összeg Lejárat Napon történő kifizetésével, amely megegyezik (i) az Értékpapíronkénti Névérték és (ii) a mögöttes [Részvény][Index] teljesítményének szorzatával, amely teljesítmény a legalacsonyabb a többi [Részvény][Index] teljesítményéhez képest az Értékpapírok futamideje alatt, azonban nem több mint az Értékpapíronkénti Névérték **[maximális Visszaváltási Ár beillesztése]** százaléka („Maximális Visszaváltási Ár”).]

**[fizikai elszámolású Worst-of Share Note-ok esetében az alábbiak illesztendők be:**

---

<sup>8</sup> A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beillesztése]** és azt az Általános Feltételek 7.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

<sup>9</sup> A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beillesztése]** és azt az Általános Feltételek 7.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

(ii) egyéb esetben (x) azon mögöttes Részvények fizikai szállításával, amely teljesítménye a legalacsonyabb a többi Részvényhez képest az Értékpapírok futamideje alatt („**Adott Részvény**”) és (y) tört darabszámú Részvény esetében a készpénzfizetés összege megegyezik e tört rész Lejárat Napon érvényes értékével.]

A [**Worst-of Index Note-ok és Worst-of Share Note-ok (folyamatos megfigyelés) esetében az alábbi illesztendők be:** Megfigyelési Időszak és] Kötési Ár meghatározásra kerül az értékpapírok Feltételeiben és Kondícióiban az értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.]

[**Outperformance Note-ok esetében az alábbi illesztendők be:**

Az Értékpapírok visszaváltási értéke nem függ a mögöttes [Részvény-kosár][Index-kosár] teljesítményétől és megegyezik az Értékpapíronkénti Névérték [**visszaváltási arány beillesztése**] százalékával.]

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

#### **Lejárat Napja**

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

[**Express Note-ok, Step Down Express Note-ok, Memory Express Note-ok és Coupon Express Note-ok esetében az alábbi illesztendő be:**

#### **Korai Lejárat**

A Korai Lejárat minden évben [**negyedéves értékelés esetén az alábbi illesztendő be:** negyedéves] [**féléves értékelés esetén az alábbi illesztendő be:** féléves] [**éves értékelés esetén az alábbi illesztendő be:** éves] szinten, a [**Korai Lejárat beillesztése**] napon kerül sor, amely [**az első Korai Lejárat beillesztendő**] kezdődik és [**az utolsó Korai Lejárat beillesztendő**] végződik, tekintettel a Feltételek és Kondíciók szerinti módosításra.]

#### **Lehívás Napja**

Nem alkalmazandó. Az Értékpapírokat a Tulajdonosoknak nem kell lehívniuk.

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

[Nem alkalmazandó.] [Az Értékpapírok Lejáratának Napja(inak) [**ide illesztendő be a vonatkozó Lejárat Nap(ok)**].] [Az Értékelési Nap(ok) meghatározása a Végleges Értékpapír Feltételekben rögzített Értékpapír Feltételekben található.]

- C.17** A származékos értékpapírok elszámolási eljárásának ismertetése:
- Az Értékpapírral kapcsolatban teljesítendő összes kifizetést [**fizikai szállítás esetén beillesztendő:** és fizikai szállítás] a Kibocsátó a Klíringrendszernek teljesíti, amely azt továbbutalja a tulajdonosok letéti bankjainak.
- C.18** A származékos értékpapírok
- [Pénzösszeg kifizetése a Lejárat Napon.]
- [Pénzösszeg kifizetése és/vagy a mögöttes részvények

hozamkifizetésének ismertetése:

fizikai szállítása a Lejárati Napon.]

**C.19** A mögöttes termék lehívási ára vagy utolsó referencia ára: [Nem alkalmazandó.] [[Részvény] [Index] Záró Ára az Értékelési Napon.]

**C.20** A mögöttes termék fajtájának ismertetése, továbbá tájékoztatás arról, hogy hol szerezhető be a mögöttes eszközre vonatkozó információ: **Típus:** [Részvény][Index][Kosár]

[az Index neve	Index-előállító	Egy vagy több tőzsdén forgó index
[•]	[•] (valamint bármely szervezet, amelyet megbízott azzal, hogy számítsa ki és/vagy tegye közzé az Index Szintet)	[•]
az Index neve	Tőzsde	Képernyő-oldal
[•]	[•]	[•]
[Értékpapír-kibocsátó	ISIN	Típus
[•]	[•]	[•]
Értékpapír-kibocsátó	Tőzsde	Képernyő-oldal
[•]	[•]	[•]

A mögöttes [Részvényre][Indexre][Részvény-kosárra] [Index-kosárra] vonatkozó információk a fenti Képernyőoldal[ak]on találhatóak.

## D. Kockázatok

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

#### Az Erste Group tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok

- A makrogazdaságban és a pénzügyi piacokon uralkodó nehézségek jelentős mértékben hátrányosan befolyásolhatják az Erste Group üzleti tevékenységét, pénzügyi helyzetét, működési eredményeit és kilátásait.
- Az Erste Group-ot is érintette és továbbra is érinti az európai 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.

- Számolni kell az adózási rendszer változásainak kockázatával, különösen a bankadóra, valamint a pénzügyi tranzakciós adó bevezetésére tekintettel.
- Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem képes a saját források és az aktiválható kötelezettségek minimum követelményének megfelelni.
- A Kibocsátó a jövőben köteles lesz az Egységes Szanálási Alapot és a Betétbiztosítási Rendszer ex-ante alapjait támogatni.
- Előfordulhat, hogy a Kibocsátó köteles lesz saját kereskedési ügyleteit megszüntetni és/vagy arra, hogy bizonyos kereskedési tevékenységeket a tisztán banki ügyletektől elkülönítve folytasson.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group által alkalmazott kockázatkezelési stratégiák, technikák és belső ellenőrzési gyakorlat nem számol bizonyos nem azonosított vagy előre nem látható kockázatokkal.
- Az Erste Group tevékenysége működési kockázatokkal is jár.
- Az Erste Group informatikai rendszerei biztonságának üzemzavara, működésének átmeneti leállása, a rendszerek frissítésének elmaradása üzletkiesést és egyéb veszteségeket okozhat.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group-nál nehézségekbe ütközik az új tehetségek felvétele vagy a kellően képzett munkaerő megtartása.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group Banknak a Haftungsverbund rendszer keretében pénzügyi segítséget kell nyújtania bajba került bankoknak, és ez jelentős költségekkel, valamint más tevékenységektől történő forráselvonással járhat.
- A kamatlábak változásait számos, az Erste Group által nem befolyásolható tényező okozza, ezek a tényezők pedig jelentős mértékben kedvezőtlenül érinthetik a pénzügyi eredményeket, ideértve a nettó kamatbevételeket is.
- Mivel az Erste Group vállalatainak, eszközeinek és ügyfeleinek jelentős része az euróövezeten kívüli közép-kelet európai országokban található, az Erste Group devizaárfolyam-kockázatnak is ki van téve.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group nem tudja elérni az Erste Group Bank ismételt nyereségessé válását.
- Az EKB hitelbiztosítékokra vonatkozó szabályozásának változásai kedvezőtlenül érinthetik az Erste Csoport finanszírozását és likviditáshoz való hozzáférését.
- Az Erste Group kiélezett verseny uralta piacokon

tevékenykedik, és nagy nemzetközi pénzintézetekkel, valamint bevett helyi versenytársakkal áll versenyben.

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

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

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

által érintett egyes országok kormányai fokozott protekcionizmussal, államosításokkal vagy hasonló intézkedésekkel reagálnak a pénzügyi és gazdasági válságra.

- Az Erste Group-ot hátrányosan érintheti a bankszektor – ahol tevékenykedik – recessziója vagy a növekedés lassulása, valamint kedvezőtlen lehet számára az euróövezet és az EU lassabb növekedése is.
- A KKE-térség számos országában – és különösen a kelet-európai államokban – még nem kellően fejlett a jogrendszer, illetve nem megfelelőek az eljárási biztosítékok.
- A KKE-térség számos országában az érvényben levő csődtörvények, valamint a hitelezők jogait szabályozó egyéb jogszabályok és előírások korlátozhatják az Erste Group-ot abban, hogy a bedőlt hiteleket és előlegeket behajtsa.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group-nak pénzügyi 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  
D.6 kockázatokról**

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

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

- Az Index Teljesítményét kedvezőtlenül befolyásoló tényezők az Értékpapírok értékét és Lejáratát is befolyásolhatják **[Minden Értékpapír esetében, kivéve az Altiplano Note-okat, a Range Accrual Note-okat, a Garant Index Note-okat és az Outperformance Note-okat, az alábbiak illesztendőek be: ami a teljes befektetett tőke, vagy annak egy része elvesztéséhez is vezethet].**
- Az árindexhez kapcsolódó Értékpapírok esetében az Értékpapírok teljesítménye nem vesz figyelembe sem osztalékot, sem egyéb részesedéseket, mivel azokat nem tükrözi az index ára.
- A Kibocsátó nem tudja befolyásolni az Index létezését, összetételét és számításának módját.
- Az Indexhez kapcsolódó bizonyos események az Értékpapírok kiigazítását vagy korai lejáratát eredményezhetik.

- Az Index előállítója nem végez az Index értékét befolyásoló tevékenységet és nem bocsát ki az Indexre vonatkozó befektetési ajánlásokat.
- Ha a Értékpapírokhoz kapcsolódó mögöttes Index egy vagy több összetevője feltörekvő piacokhoz kapcsolódik, az értékpapírok tulajdonosai jelentős politikai és gazdasági bizonytalanságokkal kell, hogy számoljanak, amelyek jelentősen befolyásolhatják az Értékpapírok árának alakulását.
- Az értékpapírok tulajdonosai nem jogosultak az Index mögöttes Indexének elemeire.]

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

- A részvények teljesítményét kedvezőtlenül befolyásoló tényezők az Értékpapírok értékét és Lejárati Összegét is befolyásolhatják **[Minden Értékpapír esetében, kivéve az Altiplano Note-okat, a Range Accrual Note-okat, a Garant Share Note-okat és az Outperformance Note-okat, az alábbiak illesztendők be:** ami a teljes befektetett tőke elvesztéséhez is vezethet].
- A részvényekhez kapcsolódó Értékpapírok nem veszik figyelembe sem az osztalékot, sem egyéb részesedéseket.
- Az értékpapír tulajdonosa nem léphet fel követeléssel a részvény kibocsátójával szemben.
- A részvényhez kapcsolódó bizonyos események az Értékpapírok kiigazítását vagy korai lejáratát eredményezhetik.
- **[A Reverse Convertible Protect Note-ok, a Reverse Convertible Classic Note-ok és a Reverse Convertible Protect Pro Note-ok, valamint az Express Note-ok, a Step-Down Express Note-ok, a Memory Express Note-ok és Coupon Express Note-ok, valamint a fizikai elszámolású Worst-of Share Note-ok esetében az alábbi illesztendők be:** Előfordulhat, hogy a befektetőknek a mögöttes részvényeket adják át, és következésképpen e részvényekhez kapcsolódó kockázatoknak vannak kitéve.]]

**Összeférhetetlenséggel kapcsolatos kockázati tényezők**

Előfordulhat, hogy a Kibocsátó bizonyos összeférhetetlenséget is magában foglaló tevékenységet végez, ami kihathat az Értékpapírok értékére.

**Az Értékpapírok árazásával kapcsolatos kockázatok**

- Az Értékpapírok kibocsátási ára tartalmazhat az Értékpapírok matematikai (valós) értékére képzett marzsot.
- Mivel a Kibocsátó, amikor meghatározza az értékpapírok másodpiaci árát, figyelembe veszi – az Értékpapírok matematikai (valós) értékén kívül – különösen a jegyzési díjat (ázsíót), a vételi és eladási ár közötti kamatkülönbözetet, a

jutalékokat és több más díjat is, a Kibocsátó által kalkulált árak jelentősen eltérhetnek az Értékpapírok valós piaci értékétől.

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

- Az Értékpapírok korai lejáratára esetén a Tulajdonosnak azzal a kockázattal kell számolnia, hogy az Értékpapírok a reális piaci értéken járnak le és a lejárat összeget csak alacsonyabb hozamú értékpapírokba tudja újra befektetni (Korai Lejárat Kockázata).
- Az Értékpapírok Általános Feltételei rendelkezhetnek a Tulajdonosok által hozott határozatokról; előfordulhat, hogy a Tulajdonos egyes jogait határozattal módosítják, korlátozzák vagy akár fel is függesztik, ami pedig hátrányosan érintheti a szóban forgó Tulajdonost.
- Az Értékpapírok Általános Feltételei rendelkezhetnek a Közös Képviselő kijelöléséről, előfordulhat, hogy a Tulajdonos nem élhet azzal a jogával, hogy egyénileg gyakorolja az Értékpapírok szóban forgó Feltételei és Kondíciói értelmében őt megillető jogokat a Kibocsátóval szemben.
- Az osztrák bíróság gondnokot (*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.
- Az Európai Unió Megtakarítási Irányelvének értelmében, ha egy kifizetést egy forrásadó-levonási rendszert alkalmazó államban működő kifizetőhelyen keresztül kell teljesíteni vagy fogadni, és a szóban forgó kifizetésből ennek vonatkozásában le kell vonni az adót, akkor sem a Kibocsátó, sem a kifizetőhely vagy bármely más fél nem kötelezhető arra, hogy a forrásadó levonása miatt további összegeket fizessen bármely Értékpapírral összefüggésben (nincs felbruttósítás).
- Előfordulhat, hogy az Értékpapírok hitelminősítése nem megfelelően tükrözi az adott Értékpapírban fennálló befektetést érintő összes kockázatot, valamint a minősítés felfüggeszthető, leminősíthető vagy visszavonható, ez pedig hátrányosan érintheti az Értékpapírok piaci értékét és kereskedési árát.
- Az Értékpapírokra az osztrák törvények az irányadóak, és előfordulhat, hogy a vonatkozó jogszabályok, előírások és szabályozások változásai hátrányosan érintik a Kibocsátót, az Értékpapírokat és a Tulajdonosokat.
- Az Értékpapírok bizonyos kiváltó események bekövetkezése esetében leírás vagy tőkére történő átváltási kötelezettség alá eshetnek, amely eredményeként előfordulhat, hogy a Tulajdonosok a befektetésük egy részét vagy egészét elveszítik (törvényi veszteség abszorpció).

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

- A Tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó részben vagy egészben nem teljesíti az Értékpapírokkal kapcsolatos kamatkifizetéseket és/vagy az azokkal összefüggő visszaváltást.
- A Tulajdonosoknak számolniuk kell azzal a kockázattal, hogy a Kibocsátó hitelképességi kamatkülönbözetének növekedése az Értékpapírok árfolyamának csökkenését eredményezi.
- A Tulajdonos ki lehet téve annak a kockázatnak, hogy a későbbi pénzromlás (infláció) miatt csökken a befektetésének a reálhozama.
- Nincs garancia arra, hogy az Értékpapírok számára kialakul egy likvid másodpiac, vagy ha ki is alakul ilyen, nem garantálható annak fennmaradása. Nem likvid piacon a Tulajdonos nem feltétlenül tudja valós piaci áron értékesíteni Értékpapírjait.
- Nem lehet következtetést levonni a megjelölt Teljes Névértékre vonatkozóan az "-ig" megjelölésű Értékpapírok esetében.
- Fennáll annak a kockázata, hogy az Értékpapírok vagy a mögöttes termékek kereskedését felfüggesztik, megszakítják vagy beszüntetik, ami hátrányosan befolyásolhatja az érintett Értékpapírok árfolyamát.
- A Tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy Értékpapírjaik piaci árfolyama kedvezőtlenül alakul, amely kedvezőtlen hatás akkor jelentkezik, ha a Tulajdonos a lejárat előtt eladja Értékpapírjait.
- Devizaárfolyam-kockázattal lehet számolni, ha a Tulajdonos pénzügyi tevékenységeit nem abban a Meghatározott Devizában bonyolítja le, amelyben a Kibocsátó a tőke- és kamatkifizetéseket teljesíti. Az állami hatóságok és monetáris felügyeletek ezenkívül olyan devizakereskedelmi korlátozásokat vezethetnek be, amelyek kedvezőtlenül érinthetik az érintett devizaárfolyamokat.
- Ha az Értékpapírok vásárlásának finanszírozása hitelfelvétellel vagy kölcsönrel történik, akkor a hitel vagy a kölcsön miatt jelentősen nőhet az esetleges veszteség összege.
- A – különösen az Értékpapírok adásvételéhez kapcsolódó – járulékos költségek jelentős hatást gyakorolhatnak az Értékpapírok nyereséspotenciáljára.
- A Tulajdonosok ezenkívül függnek az adott elszámolási rendszer működésétől.
- A Tulajdonosoknak figyelembe kell venniük, hogy az érvényben lévő adórendszer számukra kedvezőtlen módon változhat, ezért alaposan mérlegelniük kell az Értékpapírokba történő befektetésük adóvonzatait.

- A befektetésekre vonatkozó jogi megfontolások is korlátozhatnak bizonyos befektetéseket.

### **FATCA szabályokhoz kapcsolódó kockázatok**

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

### **Alárendelt értékpapírokhoz kapcsolódó további kockázatok**

- Az Alárendelt értékpapírok alapján a Kibocsátó kötelezettségei nem biztosított és alárendelt kötelezettségeket testesítenek meg, amelyek alárendeltek a Kibocsátó valamennyi alá nem rendelt hitelezőinek igényeihez képest.
- Az Alárendelt értékpapírok korai lejáratára nem lehetséges a Tulajdonosok választása szerint, valamint a Kibocsátó valamennyi, az Alárendelt értékpapírok korai lejáratára vagy visszavásárlására vonatkozó jogának gyakorlása az illetékes hatóság előzetes engedélyéhez kötött.

## **E. Ajánlat**

**E.2b** Az ajánlattétel indoklása és a bevétel felhasználása, amennyiben ez más, mint nyereségszerzés és/vagy fedezet biztosítása bizonyos kockázatok ellen:

A Kibocsátó az Értékpapírok kibocsátásából származó nettó bevételeit általános finanszírozási céljaira és nyereség elérésére, valamint Alárendelt értékpapírok esetében a Kibocsátó tőkealapjának erősítésére használja fel, az ajánlat pedig szintén ugyanezekkel a célokkal indokolható.

**E.3** Az ajánlat feltételeinek és kondícióinak ismertetése:

Teljes névérték  
**[Értékpapírok összesített névértékének beillesztése] [-ig]**  
**[Kiinduló] Kibocsátási ár [plusz a kibocsátási díj]**  
**[Az Értékpapírok (Kiinduló) Kibocsátási Árának, valamint ha van, akkor a kibocsátási díjnak beillesztése]**

**Jegyzés Minimális/ Maximális nagysága**

**[A jegyzés minimális/ maximális nagyságának beillesztése]**

**Forgalmazás módja**

**[Az Értékpapírok forgalmazása módjának beillesztése]**

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

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

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

**Egyéb, illetve további feltételek**

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

- E.4** A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából lényeges érdekeltségek, ideértve az összeférhetlenségeket is:
- [Nem alkalmazandó, nincs ilyen érdekeltség vagy összeférhetlenség.]
- [A Kibocsátó esetenként egyéb minőségében is eljárhat az Értékpapírok kapcsán, így számítást végző ügynökként a Kibocsátó kiszámíthatja a Mögöttes Termék vagy egyéb referencia-eszköz értékét, illetve meghatározhatja a Mögöttes Termék összetételét. Ez érdekösszeütközéshez vezethet olyan esetekben, amikor maga a Kibocsátó vagy valamely csoportvállalat által kibocsátott értékpapírokat vagy egyéb eszközöket lehet a Mögöttes Termék részeként választani, vagy ha a Kibocsátó üzleti kapcsolatot tart fenn az ilyen értékpapírok vagy eszközök kibocsátójával vagy kötelezettjével.
- A Kibocsátó esetenként Mögöttes Termékeket érintő ügyleteket is végezhet saját tulajdonú számlái vagy a kezelésében levő számlák terhére. Az ilyen ügyletek pozitív vagy negatív hatással lehetnek a Mögöttes Termék vagy bármely más referencia-eszköz értékére, következésképpen az Értékpapírok értékére.
- A Kibocsátó adott Mögöttes Termékre vonatkozóan egyéb származékos eszközöket is kibocsáthat, az ilyen versenyző termékek piacra való bevezetése hatással lehet az Értékpapírok értékére.
- A Kibocsátó az Értékpapírok értékesítéséből szerzett bevételeinek egészét vagy annak egy részét felhasználhatja arra, hogy fedezeti ügyleteket kössön, amelyek hatással lehetnek az Értékpapírok értékére.
- A Kibocsátó a Mögöttes Termékekről nem nyilvános információkat is beszerezhet, és a Kibocsátó nem vállalja, hogy az ilyen információkat felfedje a Tulajdonosok előtt. A Kibocsátó kutatási jelentéseket is publikálhat a Mögöttes Termékekkel kapcsolatban. Az ilyen tevékenységek



érdeköszeütközést eredményezhetnek és befolyásolhatják az Értékpapírok értékét.]

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

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

## ROMANIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

### REZUMAT

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

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

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

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

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

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

## A. Introducere și avertismente

### A.1 Avertismente

Prezentul rezumat („**Rezumatul**”) trebuie citit ca o introducere la prospectul („**Prospectul**”) Programului de Emisiune de Titluri de Creanță asociate Participațiilor de Capital („**Programul**”).

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

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

Răspunderea civilă a Erste Group Bank AG („**Erste Group**”)

**Bank**”), cu sediul în Graben 21, 1010 Viena, Austria, (în calitate de emitent în cadrul Programului, „**Emitentul**”) care prezintă acest Rezumat, poate fi angajată în legătură cu conținutul Rezumatului, inclusiv cu orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale Prospectului, sau dacă nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de Titluri de Creanță.

**A.2** Aprobarea Emitentului sau a persoanei responsabile cu redactarea Prospectului cu privire la utilizarea acestuia în vederea revânzării ulterioare sau plasamentului final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari.

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

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

Emitentul acceptă ca (i) toate instituțiile de credit conform Directivei 2013/36/UE, care acționează în calitate de intermediari financiari și care ulterior revând sau în ultimă instanță plasează Titlurile de Creanță și (ii) fiecare alt intermediar financiar listat pe site-ul web al Emitentului „www.erstegroup.com” ca intermediar care a obținut de la Emitent aprobarea de a utiliza prezentul Prospect în vederea revânzării sau plasării în ultimă instanță a Titlurilor de Creanță (denumiți colectiv „**Intermediarii Financiari**”) să aibă dreptul să utilizeze prezentul Prospect în timpul perioadei ofertei respective în care este permisă revânzarea ulterioară sau plasamentul în ultimă instanță al Titlurilor de Creanță respective, cu condiția ca Prospectul să fie valabil în continuare în conformitate cu secțiunea 6a a legii austriece a piețelor de capital (KMG) referitoare la punerea în aplicare a Directivei Prospectelor.

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

În cadrul Termenilor Finali, Emitentul poate stabili orice alte condiții aferente consimțământului său, care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului. Emitentul își rezervă dreptul de a-și retrage oricând aprobarea privind utilizarea prezentului Prospect.

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

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

## B. Emitentul

- B.1** Denumirea legală și denumirea comercială a Emitentului: Denumirea legală a Erste Group Bank este „Erste Group Bank AG”, iar denumirea comercială este „Grupul Erste”. „Grupul Erste” se referă și la Erste Group Bank și la filialele consolidate ale acesteia.
- B.2** Sediul social și forma juridică a Emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea Emitentul și țara în care a fost constituit: Erste Group Bank este o societate pe acțiuni (*Aktiengesellschaft*) care este organizată și funcționează conform legislației austriece, înregistrată la registrul societăților comerciale (*Firmenbuch*) de pe lângă Tribunalul Comercial din Viena (*Handelsgericht Wien*) sub numărul de înregistrare FN 33209m. Erste Group Bank are sediul social înregistrat în Viena, Republica Austria. Adresa sediului este Graben 21, 1010 Viena, Austria.
- B.4b** Orice tendințe cunoscute care influențează Emitentul și ramura de activitate în care acesta activează: 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 pot afecta investitorii și instituțiile financiare.
- B.5** Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului și a poziției Emitentului în cadrul acestuia: Grupul Erste este alcătuit din Erste Group Bank, împreună cu filialele și participațiile acesteia, inclusiv Erste Bank Oesterreich din Austria, Česká spořitelna din Republica Cehă, Banca Comercială Română din România, Slovenská sporiteľňa din Republica Slovacă, Erste Bank Hungary din Ungaria, Erste Bank Croatia din Croația, Erste Bank Serbia din Serbia și, în Austria,

Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse, alte bănci de economii ale sistemului Haftungsverbund, Erste Group Immorent 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 financiare istorice esențiale selectate:	<b>în milioane de Euro (rotunjit)</b>	<b>31 decembrie 2013 auditate</b>	<b>31 decembrie 2012 auditate</b>
Total datorii și capitaluri proprii		199.876	213.824
Total capitaluri proprii		14.781	16.339
Venit net din dobânzi		4.858	5.235
Profit/pierdere înainte de impozitare		374	801
Profit net anual/pierdere anuală netă		196	631
Profit net anual/pierdere anuală netă atribuibil(ă) proprietarilor societății-mamă		61	483

Sursa: Situațiile financiare consolidate auditate pentru anii 2013 și 2012

<b>în milioane de Euro (rotunjit)</b>	<b>30 septembrie 2014 - neauditate</b>	<b>31 decembrie 2013 - actualizate<sup>1)</sup></b>
Total datorii și capitaluri proprii	196.973	200.118
Total capitaluri proprii	13.652	14.785

  

<b>în milioane de Euro (rotunjit)</b>	<b>30 septembrie 2014 - neauditate<sup>1)</sup></b>	<b>30 septembrie 2013 - neauditate<sup>1)</sup></b>
Venit net din dobânzi	3.369,6	3.515,8
Rezultatul pre-impozitare din operațiuni continue	-955,5	598,0
Rezultatul net pentru perioada respectivă	-1.389,3	567,0
Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă	-1.484,0	430,6

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

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

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

Sursa: Situațiile financiare consolidate auditate pentru anul 2014

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

- 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:
- Declarație prin care se confirmă că perspectiva emitentului nu există nicio deteriorare semnificativă a perspectivei emitentului survenită după data Situațiilor Financiare Consolidate Auditate aferente anului 2014.
- Descrierea principalelor modificări ale situației financiare sau comerciale după perioada vizată de informațiile financiare istorice:
- Nu se aplică. Nu a avut loc nicio modificare semnificativă a situației financiare a Emitentului după data de 31 decembrie 2014.
- 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:
- Acesta oferă o gamă completă de servicii bancare și financiare, incluzând produse legate de depozite și conturi curente, ipoteci și finanțări de credite de consum, finanțări de investiții și de capital de lucru, servicii bancare private, servicii de investment banking, administrare de active, finanțare de proiecte, finanțare comercială internațională, servicii de tranzacționare, leasing și

factoring.

**B.16** În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de Emitent, se precizează dacă Emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect și de către cine și se descrie natura acestui control.

La data de 31 decembrie 2014, 30,0% din acțiunile Erste Group Bank erau deținute direct de DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**”), care deținea în mod direct o participație de 10,8% și în mod indirect 9,3% (inclusiv drepturile de vot ale DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, ale băncilor de economii, ale fundațiilor unor bănci de economii și Wiener Städtische Wechelseitige Versicherungsverein) și 9,9% din acțiunile Erste Group Bank erau deținute de CaixaBank, S.A., care sunt, de asemenea atribuibile Erste Stiftung. Acțiunile aflate în circulație liberă reprezintă 70,0% (din care 4,1% erau deținute de UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, Viena, Austria, 4,0% erau deținute de Fondul Internațional Harbor, 4,1% erau deținute de Lone Pine Capital, 47,2% de către investitori instituționali, 9,6% de către investitori de retail și 1,0% de către salariații Grupului Erste) (toate cifrele sunt rotunjite).

**B.17** Ratingul de credit atribuit emitentului sau titlurilor sale de creanță, la cererea acestuia sau cu colaborarea sa în procesul de atribuire a ratingului:

Ratingul atribuit Titlurilor de Creanță: **[Nu se aplică; Titlurilor de Creanță nu le este atribuit un rating.] [se va introduce rating]**

Ratingul de credit atribuit Emitentului la data de 21 mai 2015:

Standard & Poors a atribuit următoarele ratinguri:

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

Moody a atribuit următoarele ratinguri:

Tip datorie	Rating	Perspective
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen lung	Baa2	Rating în curs de analiză (în vederea unei posibile îmbunătățiri)
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen scurt	P-2	-

Fitch a atribuit următoarele ratinguri:

Tip datorie	Rating	Perspective
-------------	--------	-------------



Datorie privilegiată, negarantată, pe termen lung	BBB+	stabil
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen scurt	F2	-

## 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>Titlurile de Creanță sunt emise la purtător și sunt reprezentate printr-un Titlu de Creanță Global Permanent. Nu se vor emite Titluri de Creanță Definitive și cupoane.</p> <p><b>Emisiunea în serie</b></p> <p>Titlurile de Creanță sunt emise cu Seria ●, Tranșa ●.</p> <p><b>Numerele de identificare a Valorilor Mobiliare</b></p> <p>[ISIN: ●]</p> <p>[WKN:●]</p>
<b>C.2</b>	Moneda în care s-a făcut emisiunea:	Titlurile de Creanță sunt emise în <b>[se va introduce moneda specificată].</b>
<b>C.5</b>	Descrierea oricărei restricții asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare:	Nu se aplică. Titlurile de Creanță sunt liber transferabile.
<b>C.8</b>	Descrierea drepturilor aferente valorilor mobiliare, inclusiv clasificarea și restricții aplicabile acestor drepturi:	<p>Titlurile de Creanță prevăd plata [dobânzii și a] valorii de răscumpărare astfel cum se specifică în secțiunile [C.9, C.10 și] [C.15].</p> <p><b>Statutul</b></p> <p>Titlurile de Creanță constituie obligații directe, necondiționate, negarantate și nesubordonate ale Emitentului, cu rang <i>pari passu</i> unele față de celelalte și (cu rezerva excepțiilor statutare aplicabile și fără a aduce atingere prevederii anterioare) obligațiile de plată ale Emitentului în temeiul Titlurilor de Creanță, au rang <i>pari passu</i> față de toate celelalte obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, prezente și viitoare.]</p> <p><b>Declararea anticipată a scadenței</b></p> <p>La survenirea unei situații de neîndeplinire a obligațiilor, fiecare Deținător va fi îndreptățit să declare scadența Titlurilor de Creanță pe care le deține și să solicite răscumpărarea imediată la valoarea de răscumpărare împreună cu dobânda acumulată (dacă este cazul) până la (exclusiv) data răscumpărării.</p>
<b>C.9</b>	- Rata Dobânzii	<b>Rata Dobânzii</b>

**[Pentru Titlurile de Creanță Express, Titlurile de Creanță Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes), Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent un Indice (Protect Index Notes), Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent o Acțiune (Protect Share Notes), Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent un Indice (Garant Index Notes), Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent o Acțiune (Garant Share Notes), Titlurile de Creanță având ca element subiacent un Indice (Index Notes), Titlurile de Creanță având ca element subiacent o Acțiune (Share Notes), Titlurile de Creanță Range Accrual, Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune fără o dobândă periodică se va introduce: Titlurile de Creanță nu au plăți periodice ale dobânzii.]**

**[[Pentru toate Titlurile de Creanță în afară de Titlurile de Creanță Altiplano, Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes) și Titlurile de Creanță Memory Express, Titlurile de Creanță Express, Titlurile de Creanță Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes), precum și Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent un Indice (Protect Index Notes), Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent o Acțiune (Protect Share Notes), Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent un Indice (Garant Index Notes), Titluri de Creanță Garant având ca element subiacent o Acțiune (Garant Share Notes), Titluri de Creanță având ca element subiacent un Indice (Index Notes), Titluri de Creanță având ca element subiacent o Acțiune (Share Notes), Titluri de Creanță Range Accrual, Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune fără o dobândă periodică se va introduce: [●] de procente pe an.] [pentru Titlurile de Creanță Memory Express, se va introduce: Dobânda este legată de [Acțiunea] [Indicele] subiacent(ă) și este plătită de la inclusiv Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, Data Scadenței.] [pentru Titlurile de Creanță Altiplano și Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes) se va introduce: Dobânda este legată de coșul subiacent de [Acțiuni] [Indici] și este plătită de la inclusiv Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, Data Scadenței.]**

- Data Începerii  
Calculării Dobânzii

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

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

### **Începerii Calculării Dobânzii**

- Termen de Plată a Dobânzii  
**Termen[e] de Plată a Dobânzii**  
[●]
  - Elementul subiacent pe care se bazează rata dobânzii  
[Plata dobânzilor datorate în baza Titlurilor de Creanță [nu] este legată de performanța [coșului de Acțiuni][coșului de Indici][Acțiunii][Indicelui] subiacent(e).]
  - Data scadenței inclusiv procedurile de rambursare  
**Data Scadenței**  
Data Scadenței Titlurilor de Creanță este **[se va introduce Data respectivă a Scadenței]**.  
**Proceduri de rambursare**  
Plata valorii de răscumpărare se va face către Sistemul de Compensare-Decontare sau potrivit instrucțiunilor sale în conturile deținătorilor conturilor din Sistemul de Compensare-Decontare.
  - Indicarea randamentului  
**[Pentru Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent o Acțiune cu plata fixă periodică a unei dobânzi și dacă Randamentul Minim al Emisiunii este mai mare ca zero și cu garanție de capital se va introduce:**  
**Randamentul Minim al Emisiunii**  
● de procente pe an.]  
**[Pentru toate Titlurile de Creanță în afară de Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent o Acțiune sau dacă Randamentul Minim al Emisiunii este egal cu zero, se va introduce:**  
Randamentul nu poate fi comunicat în avans (i) pentru că depinde de evoluția unuia sau a mai multor elemente subiacente sau (ii) pentru că anumite plăți sunt efectuate într-o singură tranșă.]
  - Numele reprezentantului Deținătorilor  
**Numele reprezentantului Deținătorilor**  
Nu a fost numit un Reprezentant Comun în Condițiile Generale.
- C.10** Explicarea modului în care este afectată valoarea investiției în cazul în care Titlurile de Creanță au o componentă derivată în structura de plată a dobânzii  
**[Pentru toate Titlurile de Creanță în afară de Titlurile de Creanță Altiplano, Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes) și Titlurile de Creanță Memory Express se va introduce:**  
Nu se aplică. Titlurile de Creanță nu au o componentă derivată în structura de plată a dobânzii.]  
**[Pentru Titlurile de Creanță Memory Express se va introduce:**

Dobânda achitată în baza Titlurilor de Creanță este legată de performanța [Acțiunii][Indicelui] și va fi după cum urmează:

(i) dacă prețul de închidere al [Acțiunii][Indicelui] din Ziua de Evaluare imediat precedentă Termenului de Plată a Dobânzii este egal cu sau mai mare decât Bariera Cupon, dobânda se va achita la o valoare corespunzătoare produsului dintre (x) Valoarea Principalului Titlurilor de Creanță și (y) Rata Dobânzii, sau

(ii) în caz contrar, nu se va achita nicio dobândă la Termenul respectiv de Plată a Dobânzii.

„**Rata Dobânzii**” relevantă pentru un Termen de Plată a Dobânzii corespunde sumei dintre (i) **[se va introduce rata de bază a dobânzii]** de procente pe an („**Rata de Bază a Dobânzii**”) și (ii) produsul dintre (x) **[se va introduce Rata Dobânzii Memory]** de procente („**Rata Dobânzii Memory**”) și (y) numărul tuturor Termenelor de Plată a Dobânzii anterioare Termenului respectiv de Plată a Dobânzii, la care nu s-a achitat nicio dobândă [precum și nicio Rată a Dobânzii Memory], respectiv dacă la unul sau la mai multe Termene de Plată a Dobânzii nu s-a efectuat plata dobânzii, iar la orice Zi de Evaluare următoare sunt îndeplinite cerințele privind plata dobânzii, plățile de dobânzi omise vor fi efectuate la Termenul de Plată a Dobânzii imediat următor Zilei de Evaluare respective.

Zilele de Evaluare și Bariera Cupon vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

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

Rata dobânzii achitată în baza Titlurilor de Creanță este legată de performanța coșului subiacent de [Acțiunii][Indici] și este achitată la o valoare reprezentând suma dintre (i) **[se va introduce rata de bază a dobânzii]** și (ii) Rata Dobânzii Bonus.

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

„**Rata Dobânzii Bonus**” este egală cu **[se va introduce Rata Dobânzii Bonus]** de procente, din care se scade, în fiecare caz în parte, **[pentru un punct procentual se va introduce: un punct procentual] [pentru mai multe puncte procentuale se va introduce: [se va introduce numărul de] puncte procentuale]** pe [Acțiune][Indice], al cărei/cărui preț de închidere a fost egal cu sau mai mic decât Bariera (conform definiției de la punctul C.15 din Rezumat) în cel puțin o Zi de Evaluare din cadrul **[pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii se va introduce] Perioadei de Observație înainte de Termenul de Plată a Dobânzii relevant.] [pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii se va introduce: Perioada de Observație.]** Rata Dobânzii Bonus nu va fi niciodată

mai mică decât zero, adică nu va avea o valoare negativă.]

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

„Rata Dobânzii Bonus” este egală cu suma tuturor Ratelor Dobânzii Aferentă Perioadei ale tuturor Perioadelor de Observație în care fiecare „Rată a Dobânzii Aferentă Perioadei” pentru o Perioadă de Observație este egală cu **[se va introduce Rata Dobânzii Bonus]** de procente, din care se scade, în fiecare caz în parte, **[pentru un punct procentual se va introduce: un punct procentual]** **[pentru mai multe puncte procentuale se va introduce: [se va introduce numărul de]** puncte procentuale] pe [Acțiune][Indice], al cărei/căru preț de închidere a fost egal cu sau mai mic decât Bariera (conform definiției de la punctul C.15 din Rezumat) în cel puțin o Zi de Evaluare din cadrul Perioadei de Observație.] Rata Dobânzii Aferentă Perioadei nu va fi niciodată mai mică decât zero, adică nu va avea o valoare negativă.]

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

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv se va introduce:**

Dobânda achitată în baza Titlurilor de Creanță este legată de performanța coșului subiacent de [Acțiuni][Indici] și este achitată la o valoare reprezentând produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) Rata Dobânzii relevantă pentru Termenul respectiv de Plată a Dobânzii.

**[pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii și pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii cu o singură perioadă de performanță, se va introduce:** „Rata Dobânzii” este egală cu (i) **[se va introduce rata de bază a dobânzii]** de procente sau, (ii) dacă performanța[Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) A depășește [cu mai mult de **[se va introduce procentul]** de procente] performanța relevantă a [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) B, Rata Dobânzii Bonus.]

**[pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii cu mai multe perioade de performanță se va introduce:** „Rata Dobânzii” înseamnă suma tuturor Ratelor Dobânzii Aferentă Perioadei unde fiecare „Rată a Dobânzii Aferentă Perioadei” este egală cu (i) **[se va introduce rata de bază a dobânzii]** de procente sau, (ii) dacă performanța relevantă a [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) A depășește [cu mai mult de **[se va introduce procentul]** de procente] performanța relevantă a [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) B, Rata Dobânzii Bonus.]

Unde:

**[se va introduce [Acțiunea][Indicele] A]** este

„[Acțiunea][Indicele] A”

[se va introduce [Acțiunea][Indicele] B] este „[Acțiunea][Indicele] B” și

**[În caz de restriking se va introduce:**

„Performanța Activului de Referință” este o valoare exprimată sub forma unui procent și este egală cu rezultatul împărțirii (i) prețului de închidere al [Acțiunii][Indicelui] relevant(e) din Ziua de Evaluare relevantă; **[pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii se va introduce: imediat precedentă Termenului relevant de Plată a Dobânzii] la (ii) prețul de închidere al [Acțiunii][Indicelui] relevant(e) din Ziua de Evaluare<sub>t-1</sub> imediat precedentă minus unu.]**

**[În cazul în care nu are loc restriking se va introduce:**

„Performanța Activului de Referință” este o valoare exprimată sub forma unui procent și este egală cu rezultatul împărțirii (i) prețului de închidere al [Acțiunii][Indicelui] relevant(e) din Ziua de Evaluare; **[pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii se va introduce: imediat precedentă Termenului relevant de Plată a Dobânzii] la (ii) Prețul „Strike” al [Acțiunii][Indicelui] relevant(e) minus unu.]**

**[în cazul în care există o Rată a Dobânzii Bonus fixă se va introduce:**

„Rata Dobânzii Bonus” înseamnă [se va introduce rata dobânzii bonus] de procente.]

**[în cazul în care există o Rată a Dobânzii Bonus variabilă cu Nivel Maxim se va introduce:**

„Rata Dobânzii Bonus” înseamnă produsul dintre (i) Rata de Participare și (ii) diferența dintre Performanța relevantă a Activului de Referință A și Performanța relevantă a Activului de Referință B, unde **[se va introduce rata dobânzii minimă] de procente** reprezintă nivelul minim („Nivelul Minim” (Floor)) și **[se va introduce rata dobânzii maximă] de procente** reprezintă nivelul maxim („Nivelul Maxim” (Cap)) al Ratei Dobânzii Bonus și este exprimată prin formula:

= Min(Max(Rata de Participare x (Performanța relevantă a Activului de Referință A - Performanța relevantă a Activului de Referință B); Nivel Minim); Nivel Maxim)

„Rata de Participare” înseamnă [se va introduce procentul] de procente.]

**[în cazul în care există o Rată a Dobânzii Bonus fixă fără Nivel Maxim se va introduce:**

„Rata Dobânzii Bonus” înseamnă produsul dintre (i) Rata de Participare și (ii) diferența dintre Performanța relevantă a Activului de Referință A și Performanța

relevantă a Activului de Referință B, unde **[se va introduce rata dobânzii minimă]** de procente reprezintă Rata Dobânzii Bonus minimă („Nivelul Minim” (Floor)) și este exprimată prin formula:

= Max(Rata de Participare x (Performanța Activului de Referință A - Performanța Activului de Referință B); Nivel Minim)

„Rata de Participare” înseamnă **[se va introduce procentul]** de procente.]

- C.11** Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată sau pe piețe echivalente, caz în care se indică piețele în cauză:
- [Nu se aplică, această emisiune nu va fi listată.]
- [S-a solicitat admiterea Titlurilor de Creanță [la tranzacționare pe „Amtlicher Handel” (Piața Oficială)] [,] [și] [la „Geregelter Freiverkehr” (A Doua Piață Reglementată)] a Wiener Börse AG (Bursa de Valori din Viena)][,][și] [la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori din Luxemburg (Bourse de Luxembourg)][,] [și] [la tranzacționare pe Bursa de Valori din Stuttgart (Baden-Württembergische Wertpapierbörse)][,] [și] [la tranzacționare pe Bursa de Valori din Frankfurt (Frankfurter Wertpapierbörse)] [altă bursă de valori] [,] [și] [pe bursa Elvețiană SIX Swiss].]
- C.15** O descriere a modului în care valoarea investiției este afectată de valoarea instrumentului (instrumentelor) subiacente, cu excepția cazului în care valorile mobiliare au o valoare nominală de minimum 100.000 EUR.
- [Pentru toate Titlurile de Creanță în afară de Titlurile de Creanță Altiplano și Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes), se va introduce:**
- Plata **[pentru titlurile de Creanță Memory Express se introduce:** dobânzii astfel cum se specifică în continuare în secțiunea C.10 și a) valorii de răscumpărare (astfel cum este prevăzut mai jos), prin urmare a valorii Titlurilor de Creanță este legată de performanța [coșului de Acțiuni][coșului de Indici] [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e).
- [Pentru Titlurile de Creanță Altiplano și Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes) se va introduce:**
- Plata dobânzii astfel cum se specifică în continuare în C10, prin urmare valoarea Titlurilor de Creanță este legată de performanța [coșului de Acțiuni][coșului de Indici][Acțiunii][Indicelui] subiacent(e).]
- [Pentru Titluri de Creanță Protect Invers Convertibile (Reverse Convertible Protect Notes), se va introduce:**
- Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent după cum urmează:
- (i) prin achitarea a **[se va introduce rata de răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per

Titlu de Creanță la Data Scadenței,

- (a) dacă prețul Acțiunii nu a fost [egal sau] mai mic de **[se va introduce procentul]** de procente [până la **[se va introduce procentul]** de procente<sup>28</sup>] din Prețul „Strike” („Bariera”) oricând (sub observație continuă) în timpul Perioadei de Observație, sau
  - (b) dacă prețul Acțiunii a fost [egal sau] mai mic decât nivelul Barierei oricând (sub observație continuă) în timpul Perioadei de Observație, cu toate acestea, prețul de închidere al Acțiunii din Ziua de Evaluare este egal cu sau mai mare decât Prețul „Strike”, sau
- (ii) în caz contrar, prin (x) livrarea fizică a Acțiunilor subiacente și, (y) în cazul unei fracțiuni dintr-o Acțiune, prin plata în numerar a contravalorii fracțiunii respective la Data Scadenței.

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

**[Pentru Titluri de Creanță Clasice Invers Convertibile (Reverse Convertible Classic Notes), se va introduce:**

Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent după cum urmează:

- (i) prin plata a **[se va introduce rata de răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă prețul de închidere al Acțiunii din Ziua de Evaluare este egal cu sau mai mare decât Prețul „Strike” sau
- (ii) în caz contrar, prin (x) livrarea fizică a Acțiunilor subiacente și, (y) în cazul unei fracțiuni dintr-o Acțiune, prin plata în numerar a contravalorii fracțiunii respective la Data Scadenței.

**[în cazul unei distribuiri suplimentare se va introduce:**

- (iii) În plus, Emitentul va plăti o sumă egală cu **[se va introduce procentul de distribuire]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă Prețul de Închidere al Acțiunii din Ziua de Evaluare este egal cu sau mai mare decât **[se va introduce procentul barierei de distribuire]** de procente din Prețul „Strike”.]

Prețul „Strike” va fi stabilit în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

---

[<sup>1</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]



**[pentru Titluri de Creanță Protect Pro Invers Convertibile (Reverse Convertible Protect Pro Notes), se va introduce:**

Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent după cum urmează:

(i) prin plata a **[se va introduce rata de răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă prețul de închidere al Acțiunii din Ziua de Evaluare este egal cu sau mai mare decât **[se va introduce procentul]** de procente [până la **[se va introduce procentul]** de procente<sup>29</sup>] din Prețul „Strike” sau

(ii) în caz contrar, prin (x) livrarea fizică a Acțiunilor subiacente și, (y) în cazul unei fracțiuni dintr-o Acțiune, prin plata în numerar a contravalorii fracțiunii respective la Data Scadenței.

Prețul „Strike” va fi stabilit în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

**[pentru Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent un Indice (Protect Index Notes) și Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent o Acțiune (Protect Share Notes) (sub observație continuă), se va introduce:**

Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent după cum urmează:

(i) prin plata a **[se va introduce Prețul Maxim de Răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă nivelul [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) nu a fost [egal cu sau] mai mic de **[se va introduce procentul]** de procente [până la **[se va introduce procentul]** de procente<sup>30</sup>] din Prețul „Strike” („Bariera”) oricând (sub observație continuă) în timpul Perioadei de Observație; sau

(ii) în caz contrar, prin plata unei sume la Data Scadenței, care este egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) performanța [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) pe durata Titlurilor de Creanță, dar nu mai mare de **[se va introduce Prețul maxim de Răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („Prețul Maxim de Răscumpărare”).

---

<sup>2</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

<sup>3</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

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

**[pentru Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent un Indice (Protect Index Notes) și Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent o Acțiune (Protect Share Notes) (sub observație finală) se va introduce:**

Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent după cum urmează:

(i) prin plata a **[se va introduce Prețul Maxim de Răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă prețul de închidere al [Acțiunii] [Indicelui] subiacent(e) este egal cu sau mai mare decât **[se va introduce procentul]** de procente [până la **[se va introduce procentul]** de procente<sup>31</sup>] din Prețul „Strike” din Ziua de Evaluare; sau

(ii) în caz contrar, prin plata unei sume la Data Scadenței, care este egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) performanța [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) pe durata Titlurilor de Creanță, dar nu mai mare de **[se va introduce Prețul maxim de Răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („Prețul Maxim de Răscumpărare”).

Prețul „Strike” va fi stabilit în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

**[pentru Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent un Indice (Garant Index Notes), Titlurile de Creanță având ca element subiacent un Indice (Index Notes), Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent o Acțiune (Garant Share Notes) și Titlurile de Creanță având ca element subiacent o Acțiune (Share Notes), se va introduce:**

Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de Emitent prin plata la Data Scadenței a unei sume egale cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) suma dintre (a) 100 de procente și (b) produsul dintre (x) **[se va introduce procentul Participației]** de procente și (y) performanța [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) pe durata Titlurilor de Creanță, care **[Dacă este stabilit un Nivel Maxim (Cap), se va introduce:** este limitată la **[se va introduce procentul aferent Nivelului Maxim (Cap)]** de procente și] este egal cu cel puțin **[se va introduce procentul aferent Nivelului Minim (Floor)]** de procente,

---

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

adică Prețul de Răscumpărare este egal cu cel puțin **[se va introduce rata procentuală minimă de răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („Prețul Minim de Răscumpărare”) **[Dacă este stabilit un nivel maxim, se va introduce:** și nu este mai mare decât **[se va introduce rata procentuală maximă de răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („Prețul Maxim de Răscumpărare”).]

**[pentru Titlurile de Creanță Express, Titlurile de Creanță Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes), Titlurile de Creanță Memory Express și Titlurile de Creanță Express cu Cupon se va introduce:**

#### **Răscumpărarea Anticipată**

Dacă prețul de închidere al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) este mai mare sau egal cu **[pentru Titlurile de Creanță Express, Titlurile de Creanță Memory Express și Titlurile de Creanță Express cu Cupon se va introduce:** **[se va introduce procentul]** de procente [până la **[se va introduce procentul]** de procente<sup>32</sup>] din Prețul „Strike”] **[Pentru Titlurile de Creanță Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes) se va introduce:** în legătură cu prima Zi de Evaluare **[se va introduce procentul]** de procente („Rata Bariere”) din Prețul „Strike”, din Rata Barierei scăzându-se **[se vor introduce punctele procentuale]** puncte procentuale în fiecare din Zilele de Evaluare următoare] dintr-o Zi de Evaluare, care nu este ultima Zi de Evaluare, fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent la Valoarea de Răscumpărare Anticipată din Data de Răscumpărare Anticipată imediat următoare Datei de Evaluare relevante.

#### **„Valoarea de Răscumpărare Anticipată”**

**[Pentru Titlurile de Creanță Memory Express și Titlurile de Creanță Express cu Cupon se va introduce:** este egală cu 100 de procente din Valoarea Principalului.]

**[Pentru Titlurile de Creanță Express și Titlurile de Creanță cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes) se va introduce:** este egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) suma dintre (x) produsul dintre **[se va introduce procentul]** de procente și numărul de Zile de Evaluare anterioare Datei de Răscumpărare Anticipată relevante (inclusiv Ziua de Evaluare imediat precedentă Datei de Răscumpărare Anticipată relevante) și (y) 100,00 de procente.]

---

<sup>5</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

## Răscumpărarea finală

Dacă nu a avut loc o răscumpărare anticipată și

**[pentru Titlurile de Creanță Express și Titlurile de Creanță cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes) se va introduce:**

(i) dacă prețul de închidere al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) din ultima Zi de Evaluare este mai mare sau egal cu **[se va introduce procentul] de procente** [până la **[se va introduce procentul] de procente**<sup>33</sup>] din Prețul „Strike”, fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de Emitent la Data Scadenței la o valoare egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) suma dintre (x) produsul dintre **[se va introduce procentul] de procente** și numărul tuturor Zilelor de Evaluare și (y) 100 de procente sau]

**[pentru Titlurile de Creanță Memory Express și Titlurile de Creanță Express cu Cupon se va introduce:**

(i) dacă prețul de închidere al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) din ultima Zi de Evaluare este mai mare sau egal cu **[se va introduce procentul] de procente** [până la **[se va introduce procentul] de procente**<sup>34</sup>] din Prețul „Strike” fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent la Data Scadenței la un nivel de 100 de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță sau]

(ii) în caz contrar, fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent **[se va introduce dacă Activul de Referință este o Acțiune:** prin (x) livrarea fizică a Acțiunilor subiacente și, (y) în cazul unei fracțiuni dintr-o Acțiune, prin plata în numerar a contravalorii fracțiunii respective la Data Scadenței.] **[În cazul în care Activul de Referință este un Indice se va introduce:** la Data Scadenței la o valoare care corespunde produsului dintre (x) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (y) performanța Indicelui subiacent.]

Prețul „Strike” și Datele de Răscumpărare Anticipată vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

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

Valoarea de răscumpărare nu este legată de performanța [coșului de Acțiuni][coșului de Indici] subiacent și este egală cu **[se va introduce] de procente** din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță].

---

<sup>6</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

<sup>7</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

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

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

„Rata Dobânzii Bonus” este egală cu suma dintre:

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

(ii) „Rata Dobânzii de Bază Ponderate 2” care este egală cu produsul dintre (a) **[se va introduce Rata Dobânzii de Bază 2]** de procente și (b) rezultatul împărțirii (x) numărului de Zile de Evaluare în care prețul de închidere al tuturor [Acțiunilor][Indicilor] subiacent (subiacenți) este egal cu sau mai mare decât **[se va introduce procentul]** de procente din Prețul „Strike” („Bariera”) al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) respectiv(e) și prețul de închidere al cel puțin unei/unui [Acțiunii][Indice] subiacent(e) este mai mic decât Prețul „Strike” la (y) numărul total de Zile de Evaluare din cadrul Perioadei de Observație.

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

**[Pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație continuă) și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație finală), se va introduce:**

Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat după cum urmează:

(i) prin plata a **[se va introduce Prețul Maxim de Răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă **[pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație continuă) se va introduce:** niciun preț de închidere al [Acțiunii] [Indicelui] subiacent(e) nu a fost [egal sau] mai mic decât **[se va**

**introduce procentul**] de procente [până la **[se va introduce procentul]** de procente<sup>35</sup>] din Prețul „Strike” relevant („Bariera” relevantă) al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) relevant(e) în timpul Perioadei de Observație] **[pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație continuă) cu decontare fizică se va introduce:** sau dacă prețul de închidere al unei Acțiuni subiacente a fost egal sau mai mic decât Bariera relevantă oricând în timpul Perioadei de Observație, cu toate acestea, prețul de închidere al Acțiunii Relevante (conform definiției de mai jos a termenului) din Ziua de Evaluare este egal cu sau mai mare decât Prețul „Strike”] **[pentru Titlurile de Creanță având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație finală) se va introduce:** niciun preț de închidere al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) nu a fost [egal sau] mai mic decât **[se va introduce procentul]** de procente [până la **[se va introduce procentul]** de procente<sup>36</sup>] din Prețul „Strike” relevant („Bariera” relevantă) din Ziua de Evaluare;] sau

**[pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune, cu decontare în numerar, se va introduce:**

(ii) în caz contrar, prin plata unei sume la Data Scadenței, care este egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) performanța [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e), având cea mai slabă performanță comparativ cu alte/alți [Acțiuni][Indici] pe durata Titlurilor de Creanță, dar, nu mai mare de **[se va introduce Prețul maxim de Răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („Prețul Maxim de Răscumpărare”).]

**[pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune, cu decontare fizică, se va introduce:**

(ii) în caz contrar, prin (x) livrarea fizică a Acțiunii subiacente având cea mai slabă performanță comparativ cu alte Acțiuni pe durata Titlurilor de Creanță („Acțiunea Relevantă”) și, (y) în cazul unei fracțiuni dintr-o Acțiune, prin plata în numerar a contravalorii fracțiunii respective la Data Scadenței.]

**[pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație continuă), se va introduce:** Perioada de Observație și]

---

[<sup>8</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

[<sup>9</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

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

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv se va introduce:**

Valoarea de răscumpărare a Titlurilor de Creanță nu este legată de performanța [coșului de Acțiuni][coșului de Indici] și este egală cu [se va introduce rata de răscumpărare] de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță.]

- C.16** Data expirării sau data scadenței instrumentelor derivate - data exercitării sau dată finală de referință.
- Data Scadenței**  
Data Scadenței Titlurilor de Creanță este **[se va introduce Data respectivă a Scadenței].**  
**[pentru Titlurile de Creanță Express se va introduce:**  
**Datele de Răscumpărare Anticipată**  
Datele de Răscumpărare Anticipată au loc **[pentru evaluarea trimestrială se va introduce: trimestrial] [pentru evaluarea bianuală se va introduce: bianual] [pentru evaluarea anuală se va introduce: anual]** în fiecare caz în data de **[se va introduce Data de Răscumpărare Anticipată]** a fiecărui an.]
- Data Exercițării**  
Nu se aplică. Nu este necesar ca Titlurile de Creanță să fie exercitate de deținători.
- Data [Datele] de Evaluare (Data Finală de Referință)**  
[Nu se aplică.] [Ziua [Zilele] de Evaluare a Titlurilor de Creanță [este] [sunt] **[se va/vor introduce respectiva/respectivele Zi[le] de Evaluare ]**. [Ziua [Zilele] de Evaluare va/vor fi stabilit[ă]e în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]
- C.17** O descriere a procedurii de decontare instrumentelor derivate.
- a Toate plățile **[în cazul predării fizice se va introduce: și livrările]** în temeiul Titlurilor de Creanță se vor efectua de către Emitent către Sistemul de Compensare-Decontare pentru efectuarea plăților către băncile de depozitare ale deținătorilor Titlurilor de Creanță.
- C.18** O descriere a modalităților de gestionare a beneficiilor generate de instrumentele derivate.
- a **[Plata unei sume în numerar la Data Scadenței.]**  
[Plata unei sume în numerar și/sau livrarea acțiunilor subiacente la Data Scadenței.]
- C.19** Prețul de exercitare sau prețul final de referință al elementelor subiacente.
- [Nu se aplică] [Prețul de Închidere al [Acțiunii] [Indicelui] în Ziua de Evaluare.]

**C.20** O descriere a tipului de elemente subiacente și unde pot fi găsite informațiile privind elementele subiacente. **Tip:** [Acțiune][Indice][Coș]

<b>[Denumirea Indicelui]</b>	<b>Sponsor Indice</b>	<b>Indice tranzacționat pe o singură bursă sau Indice tranzacționat pe mai multe burse</b>
[•]	[•] (precum și orice entitate mandatată să calculeze și/sau să publice Nivelul Indicelui)	[•]
<b>Denumirea Indicelui</b>	<b>Bursă</b>	<b>Pagina de afișaj</b>
[•]	[•]	[•]
<b>[Emitentul Acțiunii]</b>	<b>ISIN</b>	<b>Tip</b>
[•]	[•]	[•]
<b>Emitentul Acțiunii</b>	<b>Bursă</b>	<b>Pagina de afișaj</b>
[•]	[•]	[•]

Pe Pagina [Paginile] de Afișaj indicate mai sus sunt disponibile informații referitoare la [Acțiunea][Indicele][Coșul de Acțiuni] [Coșul de Indici] subiacent(ă).

## D. Riscuri

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



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

- Condițiile dificile macroeconomice și ale piețelor financiare pot avea un efect defavorabil semnificativ asupra activității, situației financiare, rezultatelor din exploatare și perspectivelor Grupului Erste.
- Grupul Erste a fost și este posibil să fie afectat în continuare de criza datoriilor suverane din Europa și este posibil să fie nevoit să accepte pierderi din cauza expunerii la datoriile suverane ale anumitor țări.
- Grupul Erste s-a confruntat și este posibil să se confrunte în continuare în viitor cu deteriorarea calității creditelor, în special ca urmare a crizei financiare și a încetirii economice.
- Grupul Erste este expus unui risc semnificativ de credit al contrapartidei, iar neîndeplinirea obligațiilor de către contrapartide poate avea drept rezultat pierderi care depășesc provizioanele Grupului Erste.
- Strategiile de hedging ale Grupului Erste se pot dovedi ineficiente.
- Grupul Erste este expus deprecierei valorilor garanțiilor care susțin împrumuturile comerciale și cele imobiliare rezidențiale.
- Fluctuațiile și volatilitatea pieței pot afecta negativ valoarea activelor Grupului Erste, pot reduce profitabilitatea și pot face dificilă evaluarea valorii juste a unora dintre activele sale.
- Grupul Erste este expus riscului ca lichiditățile să nu fie imediat disponibile.
- Este posibil ca agențiile de rating să suspende, să declaseze sau să retragă un rating acordat Erste Group Bank și/sau unei entități locale care face parte din Grupul Erste sau unei țări în care Grupul Erste este activ și ca respectiva acțiune să afecteze în mod negativ condițiile de refinanțare ale Erste Group Bank, în special accesul acestuia la piețele instrumentelor de împrumut.
- Noi cerințe administrative sau legale, precum și modificări ale nivelurilor percepute de capitalizare adecvată și îndatorare (leverage) ar putea supune Grupul Erste unor standarde sau cerințe de capital sporite și ar putea să-i solicite în viitor obținerea de capital suplimentar sau lichidități.
- Riscul modificării cadrului fiscal, în special în privința impozitului bancar și introducerea unei taxe pentru tranzacțiile financiare.
- Este posibil ca Emitentul să nu poată îndeplini cerința minimă pentru fonduri proprii și datorii eligibile.
- În viitor, Emitentul va fi obligat să contribuie cu fonduri la Fondul Unic de Rezoluție și cu fonduri ex-ante la Sistemele de Garantare a Depozitelor.
- În viitor, este posibil ca Emitentul să fie obligat să 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 sistemului Haftungsverbund, ceea ce ar putea avea drept consecință înregistrarea unor costuri semnificative și devierea resurselor de la alte activități.
- Modificarea ratelor dobânzii este determinată de numeroși factori independenți de controlul Grupului Erste, iar astfel de modificări pot avea efecte defavorabile semnificative asupra rezultatelor financiare ale acestuia, inclusiv asupra veniturilor nete din dobânzi.
- Dat fiind că o mare parte din operațiunile, activele și clienții Grupului Erste se află în țări din Europa Centrală și de Est care nu fac parte din Zona Euro, Grupul Erste este expus riscurilor valutare.
- Este posibil ca Grupul Erste să nu poată realiza restabilirea profitabilității Erste Group Bank.
- Modificarea standardelor de garantare ale Băncii Centrale Europene ar putea avea un efect defavorabil asupra finanțării Grupului Erste și asupra accesului său la lichidități.
- Grupul Erste operează pe piețe extrem de competitive, concurând cu mari instituții financiare internaționale, precum și cu concurenți locali de renume.
- Acționarul principal al Erste Group Bank poate controla activitățile acționarilor.
- Respectarea regulilor cu privire la măsurile de combatere a spălării banilor, a corupției și a finanțării actelor de terorism implică eforturi și costuri semnificative, iar nerespectarea acestora poate avea consecințe severe din punct de vedere juridic și reputațional.
- Modificarea legislației privind protecția consumatorului, precum și aplicarea sau interpretarea acestei legislații poate limita comisioanele și alte prețuri pe care Grupul Erste le poate percepe pentru anumite tranzacții bancare și poate permite consumatorilor să solicite restituirea comisioanelor deja achitate în trecut.
- Integrarea unor potențiale achiziții viitoare poate crea dificultăți suplimentare.

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

- Părăsirea Zonei Euro de către una sau mai multe țări poate avea consecințe neprevăzute pentru sistemul financiar și pentru economie în

general, putând duce la scăderi ale nivelelor de activitate, reduceri de active și pierderi la nivelul întregii activități a Grupului Erste.

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

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

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

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

- Factorii care au un efect negativ asupra Performanței Indicelui pot afecta, de asemenea, valoarea Titlurilor de Creanță și Valoarea de Răscumpărare a Titlurilor de Creanță **[pentru alte Titluri de Creanță care nu sunt Titluri de Creanță Altiplano, Titluri de Creanță Range Accrual, Titluri de Creanță Garant având ca element subiacent un Indice (Garant Index Notes) și pentru Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv, se va introduce:** care poate duce la pierderea întregului capital investit].
- [Pentru Titlurile de Creanță corelate unui indice de preț, performanța Titlurilor de Creanță nu va lua în considerare dividende și alte distribuții, deoarece acestea nu sunt reflectate în prețul indicelui respectiv.
- Emitentul nu influențează existența, compoziția și calculul Indicelui.
- Anumite evenimente referitoare la Indice pot avea drept rezultat o ajustare sau răscumpărarea anticipată a Titlurilor de Creanță
- Sponsorul Indicelui nu desfășoară nicio activitate care afectează valoarea Indicelui și nu emite recomandări de investiții cu privire la Indice.
- Dacă una sau mai multe componente ale Indicelui subiacent Titlurilor de Creanță sunt asociate piețelor emergente, un deținător de valori mobiliare trebuie să aibă în vedere existența unui nivel considerabil de incertitudine politică și economică, care poate afecta în mod considerabil evoluția prețului Titlurilor de Creanță.
- Deținătorii valorilor mobiliare nu au niciun drept asupra componentelor Indicelui subiacent Indicelui.]

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

- Factorii care au un efect negativ asupra performanței acțiunilor pot afecta, de asemenea, valoarea Titlurilor de Creanță și Valoarea de Răscumpărare a Titlurilor de Creanță **[pentru alte Titluri de Creanță care nu sunt Titluri de Creanță Altiplano, Titluri de Creanță Range Accrual, Titluri de Creanță Garant având ca element subiacent o Acțiune (Garant Share Notes) și pentru Titluri de Creanță cu Randament Pozitiv, se va introduce:** care pot duce la pierderea întregului capital investit].
- Titlurile de Creanță care sunt corelate unor acțiuni nu conferă dividende și alte distribuții.
- Deținătorii de valori mobiliare nu emit pretenții împotriva emitentului acțiunilor.
- Anumite evenimente referitoare la acțiune pot avea drept rezultat o ajustare sau răscumpărarea anticipată a Titlurilor de Creanță.
- **[Pentru Titlurile de Creanță Protect Invers Convertibile (Reverse Convertible Protect Notes), Titlurile de Creanță Clasice Invers**

**Convertibile (Reverse Convertible Classic Notes) și Titlurile de Creanță Protect Pro Invers Convertibile (Reverse Convertible Protect Pro Notes), precum și pentru Titlurile de Creanță Express, Titlurile de Creanță Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes), Titlurile de Creanță Memory Express și Titlurile de Creanță Express cu Cupon corelate cu o acțiune, precum și pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune, cu decontare fizică, se va introduce:** Investitorii pot primi acțiunile subiacente și, prin urmare, sunt expuși riscurilor asociate acestor acțiuni.]]

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

Emitentul poate desfășura activități care pot implica anumite conflicte de interese și pot afecta valoarea Titlurilor de Creanță.

#### **Riscuri aferente prețului Titluri de Creanță**

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

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

- În cazul în care oricare dintre Titlurile de Creanță sunt răscumpărate înainte de scadență, Deținătorul este expus riscului ca Titlurile de Creanță să fie răscumpărate la valoarea echitabilă de piață și riscului ca acesta să poată reinvesti veniturile obținute din răscumpărare doar în titluri de creanță cu un randament mai mic (Riscul Răscumpărării Anticipate).
- Condițiile Generale ale Titlurilor de Creanță prevăd decizii ale Deținătorilor, anumite drepturi ale unui Deținător pot fi modificate, diminuate sau chiar anulate prin decizii, care pot afecta negativ Deținătorul respectiv.
- Condițiile Generale ale Titlurilor de Creanță prevăd numirea unui Reprezentant Comun, un Deținător poate fi privat de dreptul individual al acestuia de a-și urmări și exercita drepturile prevăzute de Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță împotriva Emitentului
- O instanță austriacă poate numi un agent fiduciar (Kurator) pentru Titlurile de Creanță pentru a exercita drepturile și pentru a reprezenta interesele Deținătorilor în numele acestora, caz în care capacitatea Deținătorilor de a își exercita drepturile prevăzute de Titlurile de Creanță în mod individual poate fi limitată.
- Conform Directivei Uniunii Europene privind impozitarea veniturilor din economii, dacă o plată urmează să fie efectuată sau încasată prin intermediul unui agent plătitor într-un stat care a optat pentru un sistem de reținere la sursă și o sumă dintr-o taxă sau în legătură cu o taxă

urmează să fie reținută din plata respectivă, Emitentul, orice agent plătitor sau orice altă persoană nu va fi obligat(ă) să plătească sume suplimentare în legătură cu orice Titluri de Creanță ca urmare a reținerii la sursă (Nu se va aplica mecanismul de „gross-up”).

- Este posibil ca ratingul de credit al Titlurilor de Creanță să nu reflecte în mod adecvat toate riscurile investiției în astfel de Titluri de Creanță și să fie suspendat, redus sau retras, ceea ce poate avea un efect negativ asupra valorii de piață și a prețului de tranzacționare al Titlurilor de Creanță.
- Titlurile de Creanță sunt reglementate de legislația austriacă și modificările legislației aplicabile, reglementărilor sau politicilor de reglementare pot avea efect advers asupra Emitentului, Titlurilor de Creanță și Deținătorilor.
- La survenirea unei anumite situații declanșatoare, valoarea Titlurilor de Creanță poate fi redusă (depreciată) sau Titlurile de Creanță pot fi convertite în capital propriu, ceea ce poate avea ca urmare pierderea de către Deținători a unei părți sau a întregii investiții în Titlurile de Creanță (absorbție statutară a pierderilor).

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

- Deținătorii Titlurilor de Creanță sunt expuși riscului eșecului parțial sau total al Emitentului de a face plăți aferente dobânzilor și/sau răscumpărării, în baza Titlurilor de Creanță.
- Deținătorii își asumă riscul creșterii marjei de credit a Emitentului, determinând o scădere a prețului Titlurilor de Creanță.
- Deținătorul poate fi expus riscului ca randamentul real al unei investiții să poată scădea din cauza deprecierei viitoare a valorii banilor (inflației).
- Nu se poate garanta dezvoltarea unei piețe secundare lichide pentru Titluri de Creanță sau, în cazul dezvoltării acesteia, nu se poate garanta că aceasta va avea continuitate. În cazul unei piețe nelichide, este posibil ca un Deținător să nu poată vinde Titlurile de Creanță deținute la prețuri de piață echitabile.
- Nu se poate trage nicio concluzie din Suma Totală a Principalului, în cazul Titlurilor de Creanță cu plafon superior.
- Există riscul suspendării, întreruperii sau încetării tranzacționării Titlurilor de Creanță sau a activelor suport, lucru care poate avea un efect negativ asupra prețului Titlurilor de Creanță respective.
- Deținătorii sunt expuși riscului unei evoluții nefavorabile a prețurilor de piață ale Titlurilor de Creanță pe care le dețin, care se materializează în cazul în care Deținătorul vinde Titlurile de Creanță înainte de scadența finală a acestor Titluri de Creanță.
- Există riscuri de curs valutar, dacă activitățile financiare ale unui Deținător sunt 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 Titluri de Creanță, împrumutul sau creditul poate crește considerabil valoarea unei pierderi.
- Costurile suplimentare, legate în special de vânzarea și cumpărarea de Titluri de Creanță, pot avea un impact semnificativ asupra potențialului de profit aferent Titlurilor de Creanță.
- Deținătorii trebuie să se bazeze pe funcționalitatea sistemului de compensare-decontare corespunzător.
- Deținătorii trebuie să aibă în vedere faptul că regimul fiscal aplicabil se poate modifica în dezavantajul Deținătorilor, prin urmare, impactul fiscal al unei investiții în Titluri de Creanță trebuie analizat cu atenție.
- Considerente legale cu privire la investiție pot restricționa anumite investiții.

### **Riscuri legate de FATCA**

Plățile aferente Titlurilor de Creanță, inclusiv principalul, efectuate Deținătorilor și beneficiarilor efectivi ai drepturilor asupra Titlurilor de Creanță care (i) nu se conformează cerințelor privind certificările fiscale și identificarea fiscală (inclusiv prevederea unei renunțări la orice legi care interzic divulgarea informațiilor respective către o autoritate fiscală) sau (ii) care sunt instituții financiare care nu se conformează Legii S.U.A. privind conformitatea fiscală a conturilor deschise în străinătate sau a unor prevederi similare care nu sunt emise de S.U.A., inclusiv orice acorduri voluntare încheiate cu o autoritate fiscală în baza acestora, pot face obiectul unui impozit cu reținere la sursă de 30 de procente. Emitentul nu va fi obligat să efectueze plăți suplimentare în legătură cu orice astfel de sume reținute de Emitent sau de agentul plătitor intermediar.

## **E. Oferta**

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

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

**Creanță plus taxa de emisiune, dacă este cazul]**

**Volumul minim/maxim de subscriere**

**[se va introduce volumul minim/maxim de subscriere]**

**Tipul de distribuire**

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

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

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

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

**Alte condiții sau condiții ulterioare**

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

**E.4** Descrierea tuturor intereselor care ar putea influența emisiunea/oferta, inclusiv a intereselor conflictuale:

[Nu se aplică; nu există astfel de interese.]

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

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

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

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

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



rapoarte de cercetare cu privire la Elementul Subiacent. Aceste activități pot crea conflicte de interese și pot afecta valoarea Titlurilor de Creanță.]

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

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

## SLOVAK TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

### SÚHRN PROGRAMU

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

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

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

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

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

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

## A. Úvod a upozornenia

### A.1 Upozornenie

Tento súhrn („**Súhrn**“) by mal byť čítaný ako úvod k prospektu („**Prospekt**“) vypracovanému v súvislosti s Programom emisie dlhopisov viazaných na vlastné imanie - Equity Linked Notes („**Program**“).

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

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

konania.

Občianskoprávnu zodpovednosť nesie výlučne spoločnosť Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**“), Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko (vo funkcii emitenta v zmysle Programu, ďalej len „Emitent“), ktorá predložila Súhrn vrátane jeho prekladu, avšak len vtedy, ak je Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný pri čítaní spoločne s ostatnými časťami tohto Prospektu, alebo ak pri čítaní spoločne s ostatnými časťami tohto Prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré majú byť investorom nápomocné pri zvažovaní investície do predmetných Dlhopisov.

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

Uvedenie doby platnosti ponuky, počas ktorej môže dôjsť k následnému ďalšiemu predaju alebo konečnému umiestneniu cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi a počas ktorej je udelený súhlas s použitím Prospektu.

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

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

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

V príslušných Konečných podmienkach môže Emitent stanoviť ďalšie podmienky svojho súhlasu, ktoré sú relevantné pre použitie tohto Prospektu. Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek odvolať svoj súhlas s

používaním tohto Prospektu.

Upozornenie vyznačené tučným písmom, ktoré investorov informuje o tom, že v prípade predloženia ponuky finančným sprostredkovateľom tento poskytnie investorom informácie o podmienkach ponuky v čase predloženia ponuky.

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

## B. Emitent

- B.1** Právny a obchodný názov Emitenta: Právny názov spoločnosti Erste Group Bank je "Erste Group Bank AG", jej obchodné meno je "Erste Group". Označenie "**Erste Group**" sa vzťahuje tiež na spoločnosť Erste Group Bank a jej konsolidované dcérske spoločnosti.
- B.2** Domicil a právna forma Emitenta, právny poriadok, ktorým sa Emitent riadi a štát, v ktorom je zapísaný do obchodného registra: Erste Group Bank je akciová spoločnosť (*Aktiengesellschaft*) založená a jestvujúca v súlade s rakúskym právnym poriadkom, zapísaná v obchodnom registri (*Firmenbuch*) Viedenského obchodného súdu (*Handelsgericht Wien*) pod registračným číslom FN 33209m. Sídlo spoločnosti Erste Group Bank sa nachádza vo Viedni v Rakúskej republike. Obchodná adresa spoločnosti je Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko.
- B.4b** Akékoľvek známe trendy s vplyvom na Emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobí: Predchádzajúca globálna finančná kríza viedla k zvýšeniu regulačných aktivít na národnej a medzinárodnej úrovni, v dôsledku ktorých boli prijaté nové právne predpisy a sprísnilo sa uplatňovanie existujúcich právnych predpisov regulujúcich finančné odvetvie, v ktorom Emitent pôsobí. Regulačné zmeny a iniciatívy zamerané na presadzovanie právnych predpisov by mohli mať ďalší vplyv na finančné odvetvie. Nové vládne, resp. regulačné požiadavky a zmeny úrovne primeranej kapitálovej vybavenosti, likvidity a pákového efektu by mohli viesť k zvýšeným požiadavkám na kapitál a likviditu, resp. k zvýšeným štandardom kapitálu a likvidity. Opatrenia vlády, resp. centrálnej banky prijaté v reakcii na finančnú krízu by mohli vo výraznej miere ovplyvniť konkurenciu a môžu ovplyvniť investorov finančných inštitúcií.
- B.5** Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis skupiny a pozície Emitenta v skupine: Skupinu "Erste Group" tvorí spoločnosť Erste Group Bank, spolu s jej dcérskymi spoločnosťami a spoločnosťami, v ktorých má spoločnosť Erste Group Bank majetkovú účasť, vrátane nasledovných spoločností: Erste Bank Oesterreich v Rakúsku, Česká spořitelna v Českej republike, Banca Comercială

Româna v Rumunsku, Slovenská sporiteľňa v Slovenskej republike, Erste Bank Hungary v Maďarsku, Erste Bank Croatia v Chorvátsku, Erste Bank Serbia v Srbsku a Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse, iné sporiteľne združenia Haftungsverbund, Erste Group Immorent AG a iné v Rakúsku. Erste Group Bank pôsobí ako materská spoločnosť skupiny Erste Group a je vedúcou bankou v rakúskom sektore sporiteľní.

**B.9** Odhad alebo prognóza zisku: Neuplatňuje sa. Nebol vypracovaný odhad ani prognóza zisku.

**B.10** Povaha všetkých výhrad v audítorskej správe o historických finančných informáciách: Neuplatňuje sa. Neboli vyjadrené žiadne výhrady.

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

	<b>v mil. eur (zaokrúhlené)</b>	<b>31.12.2013 auditované</b>	<b>31.12.2012 auditované</b>
Spolu vlastné imanie a záväzky		199 876	213 824
Spolu vlastné imanie		14 781	16 339
Čisté výnosové úroky		4 858	5 235
Hospodársky výsledok pred zdanením		374	801
Čistý hospodársky výsledok bežného roka		196	631
Čistý hospodársky výsledok pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti		61	483

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za roky 2013 a 2012

<b>v mil. eur (zaokrúhlené)</b>	<b>30.9.2014 neoverená audítorm</b>	<b>31.12.2013, po prepočítaní 1)</b>
Spolu vlastné imanie a záväzky	196 973	200 118
Spolu vlastné imanie	13 652	14 785

  

<b>v mil. eur (zaokrúhlené)</b>	<b>30.9.2014 neoverená audítorm 1)</b>	<b>30.9.2013 neoverená audítorm 1)</b>
Čisté výnosové úroky	3 369,6	3 515,8
Hospodársky výsledok pred zdanením z pokračujúcich činností	-955,5	598,0
Čistý hospodársky výsledok za obdobie	-1,389,3	567,0
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	-1,484,0	430,6

Zdroj: Neoverená priebežná zostručnená účtovná závierka k 30.9.2014 s komparatívnymi prepočítanými finančnými údajmi za rok skončený 31.12.2013

1) V dôsledku uplatnenia IFRS 10 k 1. januáru 2014 začala Erste Group s konsolidáciou 18 investičných fondov spravovaných správcovskými spoločnosťami patriacimi do skupiny Erste Group. Konsolidácia bola uplatnená retrospektívne. Všetky dotknuté komparatívne údaje za rok 2013 boli prepočítané. V roku 2014 skupina Erste Group zmenia štruktúru svojej súvahy, výkazu ziskov a strát a niektorých poznámok k účtovnej závierke, s cieľom poskytnúť spoľahlivejšie a relevantnejšie informácie o jej finančnom postavení a výkonnosti. Nová štruktúra tiež bola zavedená s cieľom dosiahnuť synergie pri plnení nových regulačných požiadaviek na finančné výkazníctvo založených na IFRS ("FINREP"). Podrobnejšie informácie o prepočtoch a zmenách v štruktúre riadkov súvahy a výkazu ziskov a strát sú uvedené v neoverenej priebežnej zostručnenej účtovnej závierke k 30.9.2014.

<b>v mil. eur (zaokrúhlené)</b>	<b>31.12.2014 overená audítorm</b>	<b>31.12.2013, po prepočítaní *)</b>
Spolu vlastné imanie a záväzky	196 287	200 118
Spolu vlastné imanie	13 443	14 785
Čisté výnosové úroky	4 495	4 685
Hospodársky výsledok pred zdanením z pokračujúcich činností	-803	378
Čistý hospodársky výsledok za obdobie	-1 313	200
Čistý hospodársky výsledok pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	-1 442	60

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za rok 2014

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

- Výrok o neexistencii podstatnej negatívnej zmeny vo vyhlídkach emitenta od dátumu zverejnenia jeho poslednej auditovanej účtovnej závierky alebo popis akejkoľvek podstatnej negatívnej zmeny: Od dátumu auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2014 nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vo vyhlídkach Emitenta.
- Významné zmeny finančnej situácie a prevádzkových výsledkov emitenta po období, za ktoré sú k dispozícii historické finančné informácie: Neuplatňuje sa. Od 31. decembra 2014 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančnej situácie Emitenta.
- 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 v skupine.
- B.15** Hlavné činnosti Emitenta: Poskytuje komplexnú ponuku bankových a finančných služieb, vrátane produktov vkladových a bežných účtov, hypotekárnych a spotrebiteľských úverov, investičných úverov a úverov na financovanie prevádzkového kapitálu, privátneho bankovníctva, investičného bankovníctva, správy aktív, 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. K 31. decembru 2014 bolo možné 30,0 % akcií v spoločnosti Erste Group Bank priradiť k DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("**Erste Stiftung**"), ktorá vlastnila 10,8 % akcií priamo a 9,3 % nepriamo (vrátane hlasovacích práv DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, sporiteľní, nadácií sporiteľní a Wiener Städtische Wechselseitige Versicherungsverein) a majiteľom 9,9 % akcií spoločnosti Erste

vykonáva uňho Group Bank bola spoločnosť CaixaBank, S.A., pričom tieto rozhodujúci vplyv možno tiež priradiť k Erste Stiftung. Podiel voľne a popis povahy obchodovateľných akcií predstavuje 70,0 % (z čoho 4,1 % tohto vlastníka UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, Viedeň, rozhodujúceho Rakúsko, 4,0 % vlastník Harbor International Fund, 4,1 % vlastník Lone Pine Capital, 47,2 % vlastníci inštitucionálni investori, 9,6 % retailoví investori a 1,0 % zamestnanci skupiny Erste) (všetky číselné údaje sú zaokrúhlené).

- B.17** Úverové ratingy priradené emitentovi, resp. jeho dlhovým cenným papierom na vyžiadanie alebo na základe spolupráce Emitenta pri ratingovom procese:
- Úverový rating priradený Notes: [Neuplatňuje sa. Notes nemajú priradený rating.] **[uved'te rating]**
- Úverový rating priradený Emitentovi k 21.5.2015:
- Agentúra Standard & Poors priradila nasledovné ratingy:

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

Agentúra Moody's priradila nasledovné ratingy:

Druh dlhového nástroja	Rating	Výhľad
Nadriadený nezabezpečený dlhodobý	Baa2	prehodnocovanie ratingu (za účelom možného zvýšenia)
Nadriadený nezabezpečený krátkodobý	P-2	-

Agentúra Fitch priradila nasledovné ratingy:

Druh dlhového nástroja	Rating	Výhľad
Nadriadený nezabezpečený dlhodobý	BBB+	stabilný
Nadriadený nezabezpečený krátkodobý	F2	-



## 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**  
Dlhopisy sú vydané vo forme na doručiteľa ako trvalý hromadný dlhopis (Permanent Global Note). Definitívne dlhopisy a kupóny nebudú vydané.
- Emisia v sériách**  
Dlhopisy sú emitované pod sériovým číslom ●, číslo tranže ●.
- Identifikačné čísla cenných papierov**  
[ISIN: ●]  
[WKN:●]
- C.2** Mena emisie cenných papierov:
- Dlhopisy sú emitované v [**uved'te špecifikovanú menu**].
- C.5** Obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov:
- Neuplatňuje sa. Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.
- C.8** Práva viažuce sa k cenným papierom vrátane hierarchie a obmedzení týchto práv:
- Za dlhopisy sa budú vyplácať [úroky a] odkupná hodnota tak, ako je ďalej špecifikované v bode [C.9, C.10 a] [C.15]. **Status**  
Dlhopisy 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 Dlhopisov majú rovnocenné (pari passu) postavenie so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta.
- Urýchlenie**  
Ak nastane prípad porušenia, je každý Majiteľ oprávnený vyhlásiť splatnosť svojich Dlhopisov a požadovať ich bezodkladné splatenie za Odkupnú cenu(ceny) spolu s prípadnými pripísanými úrokmi do dátumu splatenia (nie však vrátane tohto dátumu).
- C.9** - Úroková sadzba
- Úroková sadzba**  
[V prípade Dlhopisov typu *Express Notes, Step Down Express Notes, Protect Index Notes, Protect Share Notes, Garant Index Notes, Garant Share Notes, Index Notes, Share Notes, Range Accrual Notes, Worst-of Index Notes a Worst of Share Notes bez pravidelných výplát úrokov uved'te*: Dlhopisy sú bez pravidelnej výplaty úrokov.]  
[V prípade všetkých Dlhopisov okrem *Altiplano Notes, Outperformance Notes a Memory Express Notes, Express Notes, Step Down Express Notes, ako*

*aj Protect Index Notes, Protect Share Notes, Garant Index Notes, Garant Share Notes, Index Notes, Share notes, Range Accrual Notes, Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes bez pravidelného úročenia uved'te: [●] percent ročne.] [V prípade Memory Express Notes uved'te: Úroky sú viazané na [podkladovú Akciu] [podkladový Index] a sú splatné od Dátumu začiatku úročenia (vrátane) do Dátumu splatnosti (bez tohto dátumu).] [v prípade Altiplano Notes a Outperformance Notes uved'te: Úroky sú viazané na podkladový kôš [Akcii] [Indexov] a sú splatné od Dátumu začiatku úročenia (vrátane) do Dátumu splatnosti (bez tohto dátumu).]*

- Dátum začiatku úročenia **Dátum začiatku úročenia**  
Dátumom začiatku úročenia Dlhopisov je [**uved'te príslušný Dátum začiatku úročenia**].
- Dátum výplaty úrokov **Dátum výplaty úrokov**  
**[●]**  
[Výplaty úrokov z Dlhopisov [nie] sú viazané na výkonnosť podkladového [koša Akcii][koša Indexov][Akcii][Indexu].]
- Podkladový nástroj, z ktorého vychádza úroková sadzba **Dátum splatnosti**  
Dátumom splatnosti Dlhopisov je [**uved'te relevantný Dátum splatnosti**].  
**Postupy splácania**  
Platba príslušnej odkupnej ceny bude vykonaná do Zúčtovacieho systému alebo na jeho rad za účelom pripísania na účty príslušných majiteľov účtov Zúčtovacieho systému.
- Dátum splatnosti vrátane postupov splácania **Dátum splatnosti**  
Dátumom splatnosti Dlhopisov je [**uved'te relevantný Dátum splatnosti**].  
**Postupy splácania**  
Platba príslušnej odkupnej ceny bude vykonaná do Zúčtovacieho systému alebo na jeho rad za účelom pripísania na účty príslušných majiteľov účtov Zúčtovacieho systému.
- Indikácia výnosu **[V prípade Garant Index Notes a Garant Share Notes s fixnými periodickými výplatami úrokov a kapitálovou zárukou, a ak je Minimálny výnos z emisie vyšší ako nula, uved'te:**  
**Minimálny výnos z emisie**  
**● percent, per annum.]**  
**[V prípade všetkých Dlhopisov okrem Garant Index Notes a Garant Share Notes alebo ak je Minimálny výnos z emisie rovný nule, uved'te:**  
Informáciu o výnose nemožno vopred uviesť, (i) pretože závisí od vývoja jedného alebo viacerých podkladových aktív alebo (ii) pretože určité platby sú vykonávané ako jednorazové platby.]
- Meno, resp. názov **Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov**

zástupcu Majiteľov Vo Všeobecných podmienkach nebol vymenovaný žiaden Spoločný zástupca.

- C.10** Ak Dlhopisy obsahujú derivátovú zložku vo výplate úrokov, vysvetlenie ako to ovplyvňuje hodnotu investície

**[V prípade všetkých Dlhopisov okrem Altiplano Notes, Outperformance Notes a Memory Express Notes, uveďte:**

Neuplatňuje sa. Dlhopisy neobsahujú derivátovú zložku vo výplate úrokov.]

**[V prípade Memory Express Notes uveďte:**

Úroky vyplácané z Dlhopisov sú viazané na výkonnosť [Akcie][Indexu] a budú nasledovné:

(i) ak je cena [Akcie][Indexu] pri uzavretí v Deň ocenenia, ktorý bezprostredne predchádza Dátumu výplaty úrokov, rovná alebo vyššia než Bariéra kupónu, budú úroky vyplatené v sume zodpovedajúcej súčtinu (x) Istiny Dlhopisov a (y) Úrokovej sadzby, alebo

(ii) v opačnom prípade nebude k danému Dátumu výplaty úrokov vyplatený žiaden úrok.

„**Úroková sadzba**“ relevantná pre niektorý Dátum výplaty úrokov sa rovná súčtu (i) **[vložte základnú úrokovú sadzbu]** percent ročne („**Základná úroková sadzba**“) a (ii) súčtinu (x) **[vložte Memory úrokovú sadzbu]** percent („**Memory úroková sadzba**“) a (y) počtu všetkých Dátumov výplaty úrokov pred príslušným Dátumom výplaty úrokov, za ktoré nebol vyplatený žiaden úrok ani Memory úroková sadzba, t. j. ak neboli k jednému alebo viacerým Dátumom výplaty úrokov vyplatené žiadne úroky a ak budú k akémukoľvek nasledujúcemu Dátumu ocenenia splnené kritériá na výplatu úrokov, takéto vynechané výplaty úrokov budú vyplatené k Dátumu výplaty úrokov, ktorý bezprostredne nasleduje po takomto Dátume ocenenia.

Dátumy ocenenia a Bariéra kupónu budú určené v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]

**[V prípade Altiplano Notes uveďte:**

Úroková sadzba vyplácaná z Dlhopisov je viazaná na výkonnosť podkladového koša [Akcií][Indexov] a bude vyplácaná vo výške, ktorá sa rovná súčtu (i) **[vložte základnú úrokovú sadzbu]** a (ii) Bonusovej úrokovej sadzby.

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

„**Bonusová úroková sadzba**“ sa rovná **[vložte Bonusovú úrokovú sadzbu]** percent., ktorá sa v každom prípade zníži o **[v prípade jedného percentuálneho bodu uveďte: jeden percentuálny bod]** **[v prípade viacerých percentuálnych bodov vložte: [vložte číslo] percentuálnych bodov]** za [Akciu][Index], ktorých cena pri uzavretí bola rovná alebo nižšia ako Bariéra (tak, ako je definované v bode C.15 tohto

Zhrnutia) aspoň k jednému Dňu ocenenia počas **[v prípade viacerých Dátumov výplaty úrokov vložte:** Obdobia pozorovania, ktoré predchádza príslušnému Dátumu výplaty úrokov.] **[v prípade jedného Dátumu výplaty úrokov uveďte:** Obdobia pozorovania.] Bonusová úroková sadzba nesmie byť nikdy nižšia ako nula, t. j. nesmie mať zápornú hodnotu.]

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

“**Bonusová úroková sadzba**” sa rovná súčtu všetkých Úrokových sadziieb obdobia za všetky Obdobia pozorovania, pričom každá „**Úroková sadzba obdobia**” za každé Obdobie pozorovania sa rovná [uveďte Bonusovú úrokovú sadzbu] percent., ktorá sa v každom prípade zníži o **[v prípade jedného percentuálneho bodu uveďte:** jeden percentuálny bod] **[v prípade viacerých percentuálnych bodov vložte:** [vložte číslo] percentuálnych bodov] za [Akciu][Index], ktorých cena pri uzavretí bola rovná alebo nižšia ako Bariéra (tak, ako je definované v bode C.15 tohto Zhrnutia) aspoň k jednému Dňu ocenenia počas príslušného Obdobia pozorovania. Úroková sadzba obdobia nesmie byť nikdy nižšia ako nula, t. j. nesmie mať zápornú hodnotu.]

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

**[V prípade Outperformance Notes, uveďte:**

Úroková sadzba vyplácaná z Dlhopisov je viazaná na výkonnosť podkladového koša [Akcií][Indexov] a bude vyplácaná vo výške, ktorá sa rovná súčinu (i) Sumy istiny za Dlhopis a (ii) príslušnej Úrokovej sadzby pre daný Dátum výplaty úrokov.

**[v prípade viacerých Dátumov výplaty úrokov a v prípade jedného Dátumu výplaty úrokov s jedným obdobím sledovania výkonnosti uveďte:** “**Úroková sadzba** sa rovná (i) **[uveďte základnú úrokovú sadzbu]** percent. alebo (ii) ak príslušná výkonnosť [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] A presiahne [o viac ako **[uveďte percentuálnu sadzbu]** percent] príslušnú výkonnosť [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] B, Bonusovej úrokovej sadzbe.]

**[v prípade jedného Dátumu výplaty úrokov s viacerými obdobiami sledovania výkonnosti uveďte:** “**Úroková sadzba**” znamená súčet všetkých Úrokových sadziieb obdobia, pričom každá „**Úroková sadzba obdobia**“ sa rovná (i) **[uveďte základnú úrokovú sadzbu]** percent alebo (ii) ak príslušná výkonnosť [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] A prevýši [o viac ako **[uveďte percentuálnu sadzbu]** percent] príslušnú výkonnosť [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] B Bonusovej úrokovej sadzbe.]

Pričom:

[*uved'te* [Akcia][Index] A] je "[Akcia][Index] A"

[*uved'te* [Akcia][Index] B] je "[Akcia][Index] B" a

[*v prípade restrikingu uved'te:*

„**Výkonnosť referenčného aktíva**“ je suma vyjadrená ako percentuálna sadzba, ktorá sa rovná podielu (i) ceny pri uzavretí [príslušnej Akcie][príslušného Indexu] k príslušnému Dňu ocenenia<sub>i</sub> [*v prípade viacerých Dátumov výplaty úrokov uved'te:* ktoré bezprostredne predchádza príslušnému Dátumu výplaty úrokov] a (ii) ceny pri uzavretí príslušnej [príslušnej Akcie][príslušného Indexu] k bezprostredne predchádzajúcemu Dátumu ocenenia<sub>i-1</sub> mínus jeden.]

[*v prípade, že sa neuplatňuje restriking, uved'te:*

„**Výkonnosť referenčného aktíva**“ je suma vyjadrená ako percentuálna sadzba, ktorá sa rovná podielu (i) ceny pri uzavretí [príslušnej Akcie][príslušného Indexu] k príslušnému Dňu ocenenia<sub>i</sub> [*v prípade viacerých Dátumov výplaty úrokov uved'te:* ktoré bezprostredne predchádza príslušnému Dátumu výplaty úrokov] a (ii) Realizačnej ceny [príslušnej Akcie][príslušného Indexu] mínus jeden.]

[*V prípade fixnej Bonusovej úrokovej sadzby uved'te:*

„**Bonusová úroková sadzba**“ znamená [*uved'te bonusovú úrokovú sadzbu*] percent.]

[*V prípade variabilnej Bonusovej úrokovej sadzby s Horným limitom uved'te:*

„**Bonusová úroková sadzba**“ znamená súčin (i) Miere účasti a (ii) rozdielu medzi príslušnou Výkonnosťou Referenčného aktíva A a príslušnou Výkonnosťou Referenčného aktíva B, pričom [*uved'te minimálnu úrokovú sadzbu*] percent je minimálnou hodnotou („**Spodný limit**“) a [*uved'te maximálnu úrokovú sadzbu*] percent je maximálnou hodnotou („**Horný limit**“) Bonusovej úrokovej sadzby, čo je vyjadrené nasledovným vzorcom:

=  $\text{Min}(\text{Max}(\text{Miera účasti} \times (\text{Výkonnosť Referenčného aktíva A} - \text{Výkonnosť Referenčného aktíva B}); \text{Spodný limit}); \text{Horný limit})$

„**Miera účasti**“ znamená [*uved'te percentuálnu sadzbu*] percent.]

[*V prípade variabilnej Bonusovej úrokovej sadzby bez Horného limitu uved'te:*

„**Bonusová úroková sadzba**“ znamená súčin (i) Miere účasti a (ii) rozdielu medzi príslušnou Výkonnosťou Referenčného aktíva A a príslušnou Výkonnosťou Referenčného aktíva B, pričom [*uved'te minimálnu*

**úrokovú sadzbu**] percent je minimálnou hodnotou Bonusovej úrokovej sadzby, čo je vyjadrené nasledovným vzorcom:

= (Max(Miera účasti x (Výkonnosť Referenčného aktíva A – Výkonnosť Referenčného aktíva B); Spodný limit)

„Miera účasti“ znamená [**uvedte percentuálnu sadzbu percent.**]]

- C.11** Indikácia, či ponúkané cenné papiere sú alebo budú predmetom žiadosti o prijatie na obchodovanie, s výhľadom ich distribúcie na regulovanom trhu, resp. na iných ekvivalentných trhoch s uvedením predmetných trhov:
- [Neuplatňuje sa. Táto konkrétna emisia nebude prijatá na obchodovanie.]
- [Bola podaná žiadosť o prijatie Dlhopisov [[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*)] [na inej burze cenných papierov] [,] [a] [na švajčiarskej burze SIX Swiss Exchange].]
- C.15** Popis toho, ako hodnotu investície ovplyvňuje hodnota podkladového nástroja/nástrojov, pokiaľ cenné papiere nemajú nomináciu minimálne 100,000 EUR.
- [V prípade všetkých Dlhopisov okrem Altiplano Notes a Outperformance Notes, uveďte:
- Výplata [**v prípade Memory Express notes uveďte:** úrokov, tak ako je ďalej špecifikované v bode C.10 a] odkupnej hodnoty (ako je špecifikované nižšie), a v dôsledku toho tiež hodnota Dlhopisov je viazaná na výkonnosť podkladového [koša Akcií][koša Indexov][Akcie][Indexu].
- [V prípade Altiplano Notes a Outperformance Notes, uveďte:
- Výplata úrokov tak, ako je ďalej špecifikované v bode C.10, a v dôsledku toho tiež hodnota Dlhopisov je viazaná na výkonnosť [podkladového koša Akcií] [podkladového koša Indexov] [podkladovej Akcie] [podkladového Indexu].]
- [V prípade Reverse Convertible Protect Notes, uveďte:
- Emitent umorí každý Dlhopis nasledovne:
- (i) vyplatením [**uveďte Odkupnú sadzbu**] percent Istiny za každý Dlhopis k Dátumu splatnosti,
- (a) ak cena Akcie nebola [rovná alebo] nižšia ako [**uveďte percentuálnu sadzbu**] percent [až do [**uveďte percentuálnu sadzbu**] percent<sup>37</sup>]

<sup>1</sup> Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa [**vložte dátum stanovenia**] a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

Realizačnej ceny („Bariéra“) kedykoľvek (priebežné sledovanie) počas Obdobia pozorovania, alebo

- (b) ak cena Akcie bola [rovná alebo] nižšia ako Bariéra kedykoľvek (priebežné sledovanie) počas Obdobia pozorovania, avšak cena pri uzavretí Akcie k Dátumu ocenenia je rovná alebo vyššia ako Realizačná cena, alebo

(ii) inak prostredníctvom (x) fyzického dodania podkladových Akcií a (y) v prípade zlomku Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetného zlomku k Dátumu splatnosti.

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

**[V prípade *Reverse Convertible Classic Notes* uveďte:**

Emitent umorí každý Dlhopis nasledovne:

(i) úhradou [**uveďte Odkupnú sadzbu**] percent Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak je cena Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia rovná alebo vyššia než Realizačná cena alebo

(ii) inak prostredníctvom (x) fyzického dodania podkladových Akcií a (y) v prípade zlomku Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetného zlomku k Dátumu splatnosti.

**[v prípade  *dodatočnej výplaty podielov, uveďte:***

(iii) Emitent okrem toho vyplatí sumu rovnajúcu sa [**uveďte výšku vyplácaného podielu v percentách**] percent Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak bude Cena Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia rovná alebo vyššia než [**uveďte percentuálnu hodnotu bariéry pre výplatu podielu na zisku**] percent Realizačnej ceny.]

Realizačná cena bude určená v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]

**[v prípade *Reverse Convertible Protect Pro Notes, uveďte:***

Emitent umorí každý Dlhopis nasledovne:

(i) úhradou [**uveďte Odkupnú sadzbu**] percent Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak bude cena Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia rovná alebo vyššia než [**uveďte percentuálnu hodnotu**] percent [až [**uveďte percentuálnu**

**hodnotu] percent<sup>38</sup>] Realizačnej ceny, alebo**

(ii) inak prostredníctvom (x) fyzického dodania podkladových Akcií a (y) v prípade zlomku Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetného zlomku k Dátumu splatnosti.

Realizačná cena bude určená v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]

**[v prípade Protect Index Notes a Protect Share Notes (priebežné pozorovanie) uveďte:**

Emitent umorí každý Dlhopis nasledovne:

(i) úhradou **[uveďte Maximálnu Odkupnú cenu]** percent Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak úroveň **[podkladovej Akcie][podkladového Indexu]** nebola nikdy (priebežné pozorovanie) počas Obdobia pozorovania [rovná ani] nižšia ako **[uveďte percentuálnu hodnotu]** percent **[až [uveďte percentuálnu hodnotu] percent<sup>39</sup>] Realizačnej ceny („Bariéra“); alebo**

(ii) inak vyplatením sumy k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) výkonnosti **[podkladovej Akcie][podkladového Indexu]** počas doby platnosti Dlhopisov, maximálne však **[uveďte maximálnu Odkupnú cenu] percent Čiastky istiny za Dlhopis ("Maximálna odkupná cena").**

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

**[v prípade dlhopisov typu Protect Index Notes a Protect Share Notes (zist'ovanie na konci obdobia) uveďte:**

Emitent umorí každý Dlhopis nasledovne:

(i) úhradou **[uveďte Maximálnu odkupnú cenu]** percent Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak je cena pri uzavretí **[podkladovej Akcie][podkladového Indexu]** rovná alebo vyššia ako **[uveďte percentuálnu hodnotu]** percent **[až [uveďte percentuálnu hodnotu] percent<sup>40</sup>] Realizačnej ceny k Dátumu ocenenia; alebo**

(ii) inak vyplatením sumy k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná

---

<sup>2</sup> Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[vložte dátum stanovenia]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

<sup>3</sup> Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[vložte dátum stanovenia]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok]

<sup>4</sup> Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[vložte dátum stanovenia]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]



súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) výkonnosti [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] počas doby platnosti Dlhopisov, maximálne však **[uved'te maximálnu Odkupnú cenu]** percent Čiastky istiny za Dlhopis („**Maximálna odkupná cena**“).

Realizačná cena bude určená v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]

**[v prípade dlhopisov typu Garant Index Notes, Index Notes, Garant Share Notes a Share Notes uved'te:**

Emitent splatí každý Dlhopis zaplatením sumy k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) súčtu (a) *100 percent* a (b) súčinu (x) **[uved'te percentuálnu Mieru účasti]** percent a (y) výkonnosti [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] počas doby platnosti Dlhopisov, čo **[V prípade horného limitu uved'te:** je obmedzené **[uved'te Horný limit percentuálnej sadzby]** percent a] sa rovná aspoň **[uved'te Spodný limit percentuálnej sadzby]** percent, t. j. Odkupná cena sa rovná minimálne **[uved'te minimálnu odkupnú sadzbu v percentách]** percent Čiastky istiny za dlhopis („**Minimálna odkupná cena**“). **[V prípade horného limitu uved'te:** a nie je vyššia než **[vložte maximálnu odkupnú sadzbu v percentách]** percent Čiastky istiny za Dlhopis („**Maximálna odkupná cena**“)].]

**[v prípade dlhopisov typu Express Notes, Step Down Express Notes, Memory Express Notes a Coupon Express Notes uved'te:**

**Predčasné splatenie**

Ak cena pri uzavretí [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] je rovná alebo vyššia ako **[v prípade Express Notes a Memory Express Notes a Coupon Express Notes uved'te:** **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent [až **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent.<sup>41</sup>] Realizačnej ceny] **[V prípade Step Down Express Notes uved'te:** vo vzťahu k prvému Dňu ocenenia **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent („**Bariérová sadzba**“) Realizačnej ceny, pričom Bariérová sadzba sa zníži o **[uved'te počet percentuálnych bodov]** percentuálnych bodov ku každému následnému Dňu ocenenia] k niektorému Dňu ocenenia, ktorý nie je posledným Dňom ocenenia, Emitent splatí každý Dlhopis vyplatením Predčasnej odkupnej hodnoty k Dátumu predčasného splatenia, ktorý nasleduje bezprostredne po

---

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

príslušnom Dni ocenenia.

#### „Predčasná odkupná hodnota“

**[V prípade Memory Express Notes and Coupon Express Notes uvedte:** sa rovná 100 percent Čiastky istiny.]

**[V prípade Express Notes a Step Down Express Notes uvedte:** sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) súčtu (x) súčinu **[uvedte percentuálnu hodnotu]** percent a počtu Dní ocenenia pred príslušným Dátumom predčasného splatenia (vrátane Dňa ocenenia, ktorý bezprostredne predchádza Dátumu predčasného splatenia) a (y) 100,00 percent.]

#### Konečné umorenie

Ak nenastalo predčasné splatenie a

**[v prípade Express Notes a Step Down Express Notes uvedte:**

(i) ak cena pri uzavretí [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] k poslednému Dňu ocenenia je rovná alebo vyššia ako **[uvedte percentuálnu hodnotu]** percent [až **[uvedte percentuálnu hodnotu]** percent<sup>42</sup>] Realizačnej ceny, Emitent splatí každý Dlhopis k Dátumu splatnosti v sume, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) súčtu (x) súčinu **[uvedte percentuálnu hodnotu]** percent a počtu všetkých Dní ocenenia a (y) 100 percent alebo]

**[v prípade Memory Express Notes a Coupon Express Notes uvedte:**

(i) ak cena pri uzavretí [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] k poslednému Dňu ocenenia je vyššia alebo rovná **[uvedte percentuálnu hodnotu]** percent [až **[uvedte percentuálnu hodnotu]** percent<sup>43</sup>] Realizačnej sumy, Emitent každý Dlhopis splatí k Dátumu splatnosti v sume 100 percent Čiastky istiny za Dlhopis alebo]

(ii) inak bude každý Dlhopis splatený Emitentom **[ak referenčným aktívom je Akcia, uvedte:** prostredníctvom (x) fyzického dodania podkladových Akcií a (y) v prípade zlomku Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetného zlomku k Dátumu splatnosti.] **[v prípade, ak je Referenčným aktívom Index, uvedte:** k Dátumu splatnosti v sume, ktorá sa rovná súčinu (x) Čiastky istiny za Dlhopis a (y) výkonnosti podkladového Indexu.]

Realizačná cena a Dátumy predčasného splatenia budú určené v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené

---

<sup>6</sup> Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[vložte dátum stanovenia]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

<sup>7</sup> Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[vložte dátum stanovenia]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]

**[V prípade Altiplano Notes uveďte:**

Odkupná cena Dlhopisov nie je viazaná na výkonnosť podkladového [koša Akcií][koša Indexov] a rovná sa [**vložte odkupnú sadzbu**] percent Čiastky istiny za Dlhopis.]

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

Dlhopisy budú splatené v sume, ktorá sa bude rovnáť súčtu (i) [**vložte odkupnú sadzbu**] percent Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) súčinu (x) Čiastky istiny za Dlhopis a (y) Bonusovej úrokovej sadzby.

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

(i) „**Váženej základnej úrokovej sadzby1**“, ktorá sa rovná súčinu (a) [**uveďte Základnú úrokovú sadzbu 1**] percent a (b) podielu (x) počtu Dní ocenenia za Obdobie pozorovania, kedy bola cena pri uzavretí všetkých podkladových [Akcií][Indexov] rovná alebo vyššia ako príslušná Realizačná cena príslušnej [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] a (y) celkového počtu Dní ocenenia počas Obdobia pozorovania a

(ii) „**Váženej základnej úrokovej sadzby2**“, ktorá sa rovná súčinu (a) [**uveďte Základnú úrokovú sadzbu 1**] percent a (b) podielu (x) počtu Dní ocenenia, kedy bola cena pri uzavretí všetkých podkladových [Akcií][Indexov] rovná alebo vyššia ako [**uveďte percentuálnu hodnotu**] percent Realizačnej ceny („**Bariéra**“) príslušnej [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] a cena pri uzavretí aspoň [jednej podkladovej Akcie][jedného podkladového Indexu] bola nižšia ako jej/jeho Realizačná cena a (y) celkového počtu Dní ocenenia počas Obdobia pozorovania.

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

**[v prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (priebežné pozorovanie) a Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (zistiťovanie na konci obdobia) uveďte:**

Každý Dlhopis bude splatený nasledovne:

(i) úhradou [**uveďte Maximálnu odkupnú cenu**] percent Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak [**v prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (priebežné pozorovanie) vložte:** žiadna cena pri uzavretí [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] nebola [rovná ani] nižšia ako [**uveďte percentuálnu hodnotu**] percent [až [**uveďte**

**percentuálnu hodnotu] percent<sup>44</sup>] príslušnej Realizačnej ceny (príslušná „Bariéra“) danej [podkladovej Akcie][podkladového indexu] počas Obdobia pozorovania] [v prípade Worst-of Share Notes (priebežné pozorovanie) s fyzickým vyrovnaním uvedte:** alebo ak cena pri uzavretí podkladovej Akcie bola kedykoľvek počas Obdobia pozorovania rovná alebo nižšia ako je príslušná Bariéra, avšak cena pri uzavretí Príslušnej akcie (ako je definované nižšie) ku Dňu ocenenia je rovná alebo vyššia ako príslušná Realizačná cena] [v prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (zistovanie na konci obdobia), uvedte: cena pri uzavretí žiadnej [podkladovej Akcie][podkladového Indexu] nebola [rovná alebo] nižšia ako [uvedte percentuálnu hodnotu] percent [až [uvedte percentuálnu hodnotu] percent<sup>45</sup>] príslušnej Realizačnej ceny (príslušná „Bariéra“) k Dátumu ocenenia] alebo

**[v prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes s hotovostným vyrovnaním uvedte:**

(ii) inak vyplatením sumy k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) výkonnosti [podkladovej Akcie][podkladového Indexu], ktorá je najnižšia v porovnaní s ostatnými [Akciami][Indexmi] počas doby platnosti Dlhopisov, maximálne však [uvedte maximálnu Odkupnú cenu] percent Čiastky istiny za Dlhopis („Maximálna odkupná cena“).]

**[v prípade Worst-of Share Notes s fyzickým vyrovnaním uvedte:**

(ii) inak prostredníctvom (x) fyzického dodania podkladových Akcií, ktorých výkonnosť je v porovnaní s ostatnými Akciami počas doby platnosti Dlhopisov najnižšia („Relevantná akcia“) a (y) v prípade zlomku Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetného zlomku k Dátumu splatnosti.]

**[V prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (priebežné sledovanie uvedte:** Obdobie pozorovania a] Realizačná cena bude určená v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.]

**[V prípade Outperformance Notes, uvedte:**

Odkupná cena Dlhopisov nie je viazaná na výkonnosť podkladového [koša Akcií][koša Indexov] a rovná sa [vlozte odkupnú sadzbu] percent Čiastky istiny za Dlhopis.]

---

<sup>8</sup> Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa [vlozte dátum stanovenia] a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

<sup>9</sup> Definitívna percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa [vlozte dátum stanovenia] a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

- C.16** Dátum expirácie **Dátum splatnosti**  
alebo splatnosti Dátumom splatnosti Dlhopisov je [**uved'te relevantný Dátum splatnosti**].  
derivátových cenných [V prípade Express Notes uved'te:  
papierov – dátum **Dátumy predčasného splatenia**  
uplatnenia alebo **Dátumy predčasného splatenia** nastanú [v prípade  
konečný referenčný **Dátum predčasného splatenia** každého roka.]  
dátum. **Dátum uplatnenia**  
Neuplatňuje sa. Dlhopisy nemusia byť uplatnené ich majiteľmi.  
**Dátum[y] ocenenia (Konečný referenčný dátum)**  
[Neuplatňuje sa.] [Dátum[om][ami] ocenenia Dlhopisov [je] [sú] [**uved'te príslušný[ý][é] Dátum[y] ocenenia**] [**Dátum[y] ocenenia budú určené v Podmienkach Dlhopisov tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.**]
- C.17** Popis postupu Všetky platby [v prípade fyzického dodania uved'te: a  
vysporiadania dodávky] na základe Dlhopisov vykoná Emitent do  
derivátových cenných Zúčtovacieho systému za účelom prevodu v prospech  
papierov. depozitárnych bánk majiteľov Dlhopisov.
- C.18** Popis spôsobu, akým [Výplata hotovostnej sumy k Dátumu splatnosti.]  
sa dosahuje výnos z [Výplata hotovostnej sumy a/alebo dodanie podkladových  
derivátových cenných akcií k Dátumu splatnosti.]  
papierov.
- C.19** Realizačná cena alebo [Neuplatňuje sa] [Cena [Akcie] [Indexu] pri uzavretí k  
konečná referenčná Dátumu ocenenia].  
cena podkladového nástroja.
- C.20** Popis typu **Druh: [Akcia][Index][Kôš]**  
podkladového nástroja  
a kde možno nájsť  
informácie  
o podkladovom nástroji.

[Názov Indexu]	Sponzor Indexu	Index obchodovaný na jednej alebo na viacerých burzách
[•]	[•] (ako aj akýkoľvek subjekt, ktorý ním bol	[•]

	poverený vypočítavať a/alebo zverejňovať hodnoty Indexu)	
<b>Názov Indexu</b>	<b>Burza</b>	<b>Strana obrazovky</b>
[•]	[•]	[•]
<b>[Emitent akcie</b>	<b>ISIN</b>	<b>Druh</b>
[•]	[•]	[•]
<b>Emitent akcie</b>	<b>Burza</b>	<b>Strana obrazovky</b>
[•]	[•]	[•]

Informácie o [podkladovej Akcii][podkladovom Indexe][podkladovom Koši Akcií] [podkladovom Koši Indexov] možno získať na vyššie [uvedenej strane obrazovky] [uvedených stranách obrazovky].

## D. Riziká

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

#### Riziká súvisiace s obchodnou činnosťou skupiny Erste Group

- Náročné makroekonomické podmienky a ťažké podmienky na finančných trhoch môžu mať závažný negatívny dopad na obchodnú činnosť skupiny Erste Group, na jej finančnú situáciu, výsledky činnosti a na jej vyhliadky do budúcnosti.
- Skupina Erste Group je a naďalej môže byť ovplyvňovaná európskou dlhovou krízou niektorých krajín a možno bude nútená zaúčtovať opravné položky vo vzťahu k úverovej angažovanosti voči niektorým krajinám.
- 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 a/alebo miestneho subjektu patriaceho do skupiny Erste alebo krajiny, v ktorej skupina Erste Group pôsobí, pričom takéto opatrenie môže mať negatívny dopad na podmienky refinancovania pre Erste Group Bank, najmä na jej prístup ku kapitálovým trhom s dlhovými cennými papiermi.
- Nové regulačné, resp. vládne požiadavky a zmeny vo vnímanej úrovni dostatočnej kapitalizácie a pákového efektu by mohli skupinu Erste Group vystaviť zvýšeným požiadavkám na kapitál, resp. zvýšeným štandardom kapitálu, v dôsledku čoho by skupina musela v budúcnosti získať dodatočný kapitál alebo likviditu.
- Riziko zmien v daňovom rámci, osobitne vo vzťahu k bankovej dani a zavedeniu dane z finančných transakcií.
- Emitent možno nebude schopný splniť minimálne požiadavky týkajúce sa vlastných prostriedkov a oprávnených záväzkov.
- V budúcnosti bude Emitent povinný prispievať do jednotného fondu na riešenie krízových situácií (Single Resolution Fund) a vykonávať ex ante príspevky do fondov na ochranu vkladov.
- V budúcnosti je možné, že Emitent bude povinný ukončiť obchodovanie na vlastný účet a/alebo odčleniť určité obchodné činnosti od svojich hlavných bankových činností.
- Stratégie a techniky riadenia rizík a postupy vnútornej kontroly skupiny Erste Group nemusia zabrániť neidentifikovaným, resp. neočakávaným rizikám.
- Obchodná činnosť skupiny Erste Group je spojená s prevádzkovými rizikami.
- 
- Akékoľvek zlyhanie, prerušenie alebo narušenie informačných systémov skupiny Erste Group, a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám.
- Skupina Erste Group môže mať ťažkosti pri získavaní nových talentov alebo udržaní si kvalifikovaných pracovníkov.
- Od Erste Group Bank sa môže vyžadovať poskytnutie finančnej podpory pre banky v ťažkostiach 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 finančné 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, je skupina Erste Group vystavená kurzovým rizikám.
- Skupina Erste Group možno nebude schopná prinavrátiť Erste Group Bank k ziskovosti.
- 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 etablovaným 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 dôsledky a stratu dobrého mena.
- 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 je možné, že spotrebiteľia si budú môcť nárokovať aj vrátenie niektorých takýchto poplatkov, ktoré už v minulosti zaplatili.
- Integrácia potenciálnych budúcich akvizícií môže predstavovať ďalšie výzvy.

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

- Odchod niektorej 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 odpisom hodnoty majetku a k stratám naprieč celou obchodnou činnosťou skupiny Erste Group.
- Skupina Erste Group pôsobí na prahových trhoch („emerging markets“), ktoré môžu podliehať rapidným hospodárskym alebo politickým zmenám, a tie môžu mať negatívny dopad na jej finančnú výkonnosť a hospodárske výsledky.
- Nemusí prísť k uvoľneniu účelovo viazaných prostriedkov z EÚ fondov alebo EÚ a/alebo medzinárodné úverové inštitúcie nemusia schváliť ďalšie programy pomoci.
- Strata dôvery klientov v obchodnú činnosť skupiny Erste Group alebo v bankové inštitúcie vo všeobecnosti by mohla viesť k nečakane



vysokým úrovňam výberov vkladov klientov, čo by mohlo mať závažný negatívny dopad na výsledky skupiny, na jej finančnú situáciu a 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, vrátane formou opatrení ako zavedenie bankových daní a iných odvodov.

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

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

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

- Faktory, ktoré majú negatívny vplyv na Výkonnosť Indexu môžu tiež ovplyvniť hodnotu a Odkupnú cenu Dlhopisov [*v prípade Dlhopisov iných než Altiplano Notes, Range Accrual Notes, Garant Index Notesa Outperformance Notes, uveďte:* čo by mohlo viesť k strate celého investovaného kapitálu].
- *V prípade, ak sú Dlhopiy viazané na cenový index, výkonnosť Dlhopisov* nezohľadňuje dividendy a iné výplaty, keďže tieto sa nepremietajú do ceny tohto indexu.
- Emitent nemá vplyv na existenciu, zloženie a výpočet Indexu.
- V dôsledku určitých udalostí týkajúcich sa Indexu môže dôjsť k úprave

alebo k predčasnému splateniu Dlhopisov.

- Sponzor Indexu nevykonáva žiadnu aktivitu, ktorá ovplyvňuje hodnotu Indexu a nevydáva investičné odporúčania ohľadne Indexu.
- Ak sú jedna alebo viaceré zložky Indexu (ktorý je podkladovým nástrojom Dlhopisov) viazané na prahové trhy, majiteľ cenných papierov musí počítať s výraznou politickou a ekonomickou neistotou, ktorá môže výrazne ovplyvniť vývoj ceny Dlhopisov.
- Majitelia cenných papierov nemajú žiadne práva na zložky Indexu, ktoré sú podkladom pre Index.]

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

- Faktory, ktoré majú negatívny vplyv na výkonnosť akcií môžu tiež ovplyvniť hodnotu a Odkupnú cenu Dlhopisov [***v prípade Dlhopisov iných než Altiplano Notes, Range Accrual Notes, Garant Share Notesa Outperformance Notes, uveďte:*** čo by mohlo viesť k strate celého investovaného kapitálu].
- Pri Dlhopisoch viazaných na akcie sa nezohľadňujú dividendy a iné výplaty
- Majitelia cenných papierov si nemôžu uplatňovať žiadne nároky voči emitentovi akcií.
- V dôsledku určitých udalostí týkajúcich sa akcie môže dôjsť k úprave alebo k predčasnému splateniu Dlhopisov.
- [***V prípade Reverse Convertible Protect Notes, Reverse Convertible Classic Notes a Reverse Convertible Protect Pro Notes, ako aj v prípade Express Notes, Step-Down Express Notes, Memory Express Notes a Coupon Express Notes viazaných na akciu, ako aj v prípade Worst-of Share Notes s fyzickým vyrovnaním uveďte:*** investori môžu obdržať dodávku podkladových akcií a v dôsledku toho budú vystavení rizikám súvisiacim s týmito akciami.]]

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

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

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

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

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

- V prípade umorenia akýchkoľvek Dlhopisov pred ich splatnosťou môže byť Majiteľ týchto Dlhopisov vystavený rizikám, že Dlhopisy budú umorené za reálnu trhovú hodnotu, a riziku, že prostriedky získané z umorenia dlhopisov bude schopný opätovne investovať iba do dlhopisov s nižším výnosom (riziko predčasného splatenia).
- Keďže vo Všeobecných podmienkach pre Dlhopisy sú upravené uznesenia Majiteľov, určité práva Majiteľa môžu byť zmenené alebo obmedzené alebo dokonca zrušené uzneseniami, čo by mohlo mať negatívny vplyv na Majiteľa.
- Keďže vo Všeobecných podmienkach pre Dlhopisy je upravené vymenovanie Spoločného zástupcu, môže byť Majiteľ pozbavený svojho individuálneho práva uplatňovania a vymáhania svojich práv podľa relevantných Podmienok pre Dlhopisy voči Emitentovi.
- Rakúsky súd môže vo vzťahu k Dlhopisom vymenovať správcu (*Kurator*), ktorého úlohou je uplatňovať práva a zastupovať záujmy Majiteľov v ich mene, pričom v tomto prípade môže byť schopnosť Majiteľov individuálne uplatňovať svoje práva súvisiace s Dlhopismi obmedzená.
- Podľa smernice Európskej únie o sporení, ak by mala byť vykonaná, resp. inkasovaná platba prostredníctvom agenta platobných služieb v štáte, ktorý sa rozhodol uplatňovať systém zrážkovej dane, a z príslušnej platby by mala byť zrazená suma dane alebo suma súvisiaca s daňou, Emitent, ani žiaden agent platobných služieb, ani iná osoba nebude v dôsledku uplatnenia tejto zrážkovej dane povinná platiť ďalšie čiastky v súvislosti so žiadnymi Dlhopismi (nedôjde k dorovnaní sumy o zaplatené dane).
- Úverové ratingy Dlhopisov nemusia adekvátne odzrkadľovať všetky riziká investície do predmetných Dlhopisov a môžu byť pozastavené, znížené alebo odňaté, čo by mohlo mať negatívny vplyv na trhovú hodnotu a obchodnú cenu Dlhopisov.
- Dlhopisy sa riadia rakúskym právnym poriadkom, pričom zmeny príslušných zákonov, predpisov, resp. regulačných politik môžu mať nepriaznivý vplyv na Emitenta, Dlhopisy a Majiteľov.
- V prípade, ak nastane určitá aktivačná udalosť, môže dôjsť k odpisu Dlhopisov alebo ich premene na vlastné imanie, čo môže mať za následok, že Majitelia stratia časť svojej investície alebo celú svoju investíciu do Dlhopisov (zákonná absorpcia strát).

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

- Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že Emitent nebude vôbec schopný alebo bude schopný iba čiastočne vyplatiť úroky a/alebo Odkupnú cenu Dlhopisov.
- Majitelia Dlhopisov na seba berú riziko, že úverové rozpätie Emitenta sa rozšíri, v dôsledku čoho klesne cena Dlhopisov.
- Majiteľ môže byť vystavený riziku, že v dôsledku budúceho znižovania

hodnoty peňažných prostriedkov (inflácia) môže byť reálny výnos z investície nižší.

- Neposkytuje sa žiadne uistenie, že sa vyvinie likvidný sekundárny trh pre Dlhopisy, alebo, ak sa aj vyvinie, že zostane zachovaný. Na nelikvidnom trhu sa Majiteľovi nemusí podariť predáť svoje Dlhopisy za primerané trhové ceny
- Z uvedenej Celkovej čiastky istiny nemožno v prípade Dlhopisov typu „až do hodnoty“ vyvodit' žiaden záver.
- Existuje riziko, že obchodovanie s Dlhopismi alebo s podkladovými nástrojmi bude pozastavené, prerušené alebo ukončené, čo môže mať negatívny vplyv na cenu predmetných Dlhopisov.
- Majitelia sú vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien ich Dlhopisov, ktoré sa realizuje, ak Majiteľ predá Dlhopisy pred dátumom konečnej splatnosti predmetných Dlhopisov.
- Riziká výmenného kurzu môžu nastať, ak sú finančné aktivity Majiteľa denominované v mene, resp. menovej jednotke inej než Špecifikovaná mena, v ktorej bude Emitent vykonávať výplaty istiny a úrokov. Okrem toho môžu vládne a finančné orgány nariadiť reguláciu výmenného kurzu, čo by mohlo mať negatívny vplyv na príslušný výmenný kurz.
- Ak je na financovanie akvizície Dlhopisov použitý úver, tento môže výrazne zvýšiť výšku straty.
- Sprievodné náklady súvisiace najmä s kúpou a predajom Dlhopisov môžu mať výrazný dopad na potenciál ziskovosti Dlhopisov.
- Majitelia sa musia spoliehať na funkčnosť príslušného zúčtovacieho systému.
- Majitelia by mali zobrať na vedomie, že príslušný daňový režim sa môže zmeniť v neprospech Majiteľov, a preto by mali dôkladne zvážiť daňový dopad investície do Dlhopisov.
- Právne aspekty investície môžu obmedzovať určité investície.

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

Výplaty na základe Dlhopisov, vrátane istiny, v prospech Majiteľov a konečných vlastníkov podielov na Dlhopisoch, ktorí (i) nespĺnia požiadavky na daňové osvedčenie alebo identifikáciu (vrátane uvedenia informácie o vzdaní sa uplatňovania akýchkoľvek zákonov, ktoré zakazujú poskytovanie takýchto informácií daňovému úradu) alebo (ii) sú finančnými inštitúciami, ktoré nespĺňajú zákon USA o daňovom súlade zahraničných účtov (U.S. Foreign Account Tax Compliance Act), resp. akékoľvek analogické ustanovenia neamerických zákonov, vrátane akýchkoľvek dobrovoľných dohôd uzatvorených s daňovým úradom v ich zmysle, môžu podliehať zrážkovej dani vo výške 30 percent. Emitent nebude povinný vykonať žiadne ďalšie platby v súvislosti s akýmikoľvek takýmito čiastkami zadržanými Emitentom, resp. agentom platobných služieb.

## E. Ponuka

- E.2b** Dôvody ponuky a použítie výnosov, ak sú iné ako dosahovanie zisku a/alebo zabezpečenie pred určitými rizikami: Čistý príjem z emisie akýchkoľvek Dlhopisov použije Emitent na účely svojho všeobecného financovania a na tvorbu zisku, čo sú tiež dôvody pre predloženie ponuky.
- E.3** Popis podmienok ponuky: **Celková čiastka istiny**  
**[max.][uved'te celkovú čiastku istiny Dlhopisov]**  
**[Prvotný] Emisný kurz [plus emisný poplatok]**  
**[uved'te (Prvotný) Emisný kurz Dlhopisov plus prípadný emisný poplatok]**  
**Minimálny/maximálny objem upísania**  
**[uved'te minimálny/maximálny objem upísania]**  
**Druh distribúcie**  
**[uved'te druh distribúcie Dlhopisov]**  
**[Začiatok [a koniec] lehoty na upísanie]**  
**[uved'te (prípadný) začiatok a koniec lehoty na upísanie Dlhopisov]**  
**[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 akéhokoľvek záujmu, ktorý môže byť podstatný pre emisiu/ponuku, vrátane konfliktného záujmu: [Neuplatňuje sa: neexistujú takéto záujmy.]  
[Emitent môže vo vzťahu k Dlhopisom z času na čas konať v iných funkciách, napríklad ako výpočtový agent, čo umožní Emitentovi vypočítať hodnotu Podkladového nástroja alebo akéhokoľvek iného referenčného aktíva alebo určiť zloženie Podkladového nástroja, čo by mohlo spôsobiť konflikty záujmov v prípade, ak je možné za súčasť Podkladového nástroja vybrať cenné papiere alebo iné aktíva vydané samotným Emitentom alebo spoločnosťou v skupine, alebo v prípade, ak bude Emitent udržiavať obchodný vzťah s emitentom alebo dlžníkom z takýchto cenných papierov alebo aktív.  
Emitent sa môže z času na čas podieľať na transakciách týkajúcich sa Podkladového nástroja na svoj vlastný účet a na účty nachádzajúce sa v jeho správe. Takéto transakcie môžu mať kladný alebo záporný vplyv na hodnotu Podkladového nástroja alebo akéhokoľvek iného

referenčného aktíva a v dôsledku toho na hodnotu Dlhopisov.

Emitent môže vydať iné derivátové nástroje vo vzťahu k Podkladovému nástroju a uvedenie takýchto konkurenčných produktov na trh môže ovplyvniť hodnotu Dlhopisov.

Emitent môže využiť všetky alebo časť príjmov z predaja Dlhopisov na uzatvorenie zabezpečovacích (hedgingových) transakcií, ktoré môžu ovplyvniť hodnotu Dlhopisov.

Emitent môže získať neverejné informácie týkajúce sa Podkladového nástroja, pričom Emitent sa nezaväzuje, že takéto informácie poskytne ktorémukolvek Majiteľovi Dlhopisov. Emitent môže tiež uverejniť štúdie týkajúce sa Podkladového nástroja. Takéto činnosti by mohli predstavovať konflikty záujmov a mohli by ovplyvniť hodnotu Dlhopisov.]

**[Uved'te popis akýchkoľvek ďalších takýchto záujmov.]**

- E.7** Očakávané výdavky [Neuplatňuje sa, keďže Emitent ani predkladateľ(ia) ponuky  
účtované investorovi nebudú investorovi účtovať žiadne takéto výdavky.] **[uved'te  
Emitentom alebo popis akýchkoľvek takýchto nákladov.]**  
predkladateľom  
ponuky:

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

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