

# Erste Group Bank AG

€30,000,000,000

## Debt Issuance Programme

**TRANSLATIONS OF THE  
SUMMARY OF THE  
PROSPECTUS DATED 8 JULY 2013**

(as amended by the Supplement No 1 dated 12 August 2013)

	<b>page</b>
Czech Translation of the Summary of the Prospectus	2
Hungarian Translation of the Summary of the Prospectus	22
Romanian Translation of the Summary of the Prospectus	45
Slovak Translation of the Summary of the Prospectus	67

## CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

### SHRnutí PROGRAMU

*Toto shrnutí se skládá z požadavků, které se nazývají prvky (dále jen „Prvky“). Tyto Prvky jsou obsaženy v oddílech A až E (A.1 – E.7). Toto shrnutí obsahuje veškeré Prvky vyžadované pro shrnutí o těchto typech cenných papírů a o Emitentovi. Jelikož některé Prvky nejsou vyžadovány, mohou v číslování Prvků a jejich posloupnosti vzniknout mezery. Přes skutečnost, že některý Prvek je pro daný typ cenných papírů a Emitenta vyžadován, je možné, že pro daný Prvek nebude existovat relevantní informace. V takovém případě obsahuje shrnutí krátký popis daného Prvku a údaj „nepoužije se“.*

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

## A. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

### A.1 Upozornění

Toto shrnutí (dále jen „Shrnutí“) je nutno považovat za úvod do tohoto prospektu (dále jen „Prospekt“) zpracovaného v souvislosti s Programem emise dluhopisů (dále jen „Program“).

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

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

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

### A.2

Souhlas Emitenta nebo osoby odpovědné za vyhotovení Prospektu s užíváním Prospektu při následném dalším prodeji nebo konečném umístění cenných papírů

Emitent dává souhlas s tím, aby všechny úvěrové instituce dle Směrnice 2006/48/ES, které jednají jako finanční zprostředkovatelé při dalším prodeji nebo konečném umístění Dluhopisů (společně dále jen „Finanční zprostředkovatelé“), používaly tento Prospekt během příslušného nabídkového období během něhož může docházet k následnému dalšímu prodeji nebo konečnému

ze strany finančních zprostředkovatelů.

Stanovení nabídkového období, během něhož mohou finanční zprostředkovatelé následně dále prodávat nebo definitivně umisťovat cenné papíry a pro něž se dává souhlas s použitím tohoto Prospektu.

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

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.

umisťování příslušných Dluhopisů, za podmínky, že Prospekt bude nadále platit v souladu s § 6a KMG ("rakouský zákon o kapitálovém trhu"), který implementuje Prospektovou směrnicí.

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 doplnění a příslušné Konečné podmínky budou poskytnuty potenciálním investorům a že (ii) každý z Finančních zprostředkovatelů zaručuje, že bude užívat Prospekt, veškerá jeho doplnění a příslušné Konečné podmínky v souladu se všemi příslušnými omezeními prodeje uvedenými v tomto Prospektu a se všemi příslušnými právními předpisy dané jurisdikce.

Emitent může v příslušných Konečných podmínkách stanovit další podmínky tohoto jeho souhlasu, týkající se užívání Prospektu.

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

## B. EMITENT

- B.1** Obchodní firma a obchodní název Emitenta: Obchodní firma Erste Group Bank zní „Erste Group Bank AG“, její obchodní název zní „Erste Group“. „**Erste Group**“ rovněž označuje Erste Group Bank a její konsolidované dceřiné společnosti.
- B.2** Sídlo a právní forma Emitenta, 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 a k přijímání nové regulace a striktnějšímu vymáhání povinností dle stávající regulace finančního odvětví, v němž působí Emitent. Regulační změny nebo iniciativy prosazující vymáhání povinností by mohly dále ovlivňovat finanční odvětví. Nové požadavky státních nebo regulačních orgánů a změny úrovně kapitálové angažovanosti, likvidity a investic by mohly vést ke zvýšení požadavků nebo zpřísnění norem týkajících se kapitálu a likvidity. Opatření státních orgánů a centrálních bank přijatá v reakci na finanční krizi by mohla závažným způsobem ovlivnit hospodářskou soutěž a mít dopad na investory finančních institucí.
- B.5** Je-li Emitent součástí nějaké skupiny, uveďte popis této skupiny a postavení Emitenta v ní: „Erste Group“ se skládá z Erste Group Bank a z jejích dceřiných společností a účastí a patří k ní mj. Erste Bank Oesterreich v Rakousku, Česká spořitelna v České republice, Banca Comercială Română v Rumunsku, Slovenská sporiteľňa ve Slovenské republice, Erste Bank Hungary v Maďarsku, Erste Bank Croatia v Chorvatsku, Erste Bank Serbia v Srbsku a v Rakousku dále Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse a další členské spořitelny Haftungsverbund, Erste Group Immorent a další. Erste Group Bank působí jako mateřská společnost Erste Group a je vedoucí bankou v rakouském spořitelním sektoru.
- B.9** Uveďte údaje o prognózách nebo odhadech zisku, pokud byly zpracovány: Nepoužije se; žádná prognóza ani odhad zisku nebyl zpracován.
- B.10** Popis povahy veškerých výhrad obsažených v auditorské zprávě o historických finančních údajích: Nepoužije se; žádné výhrady nebyly vzneseny.
- B.12** Vybrané klíčové historické finanční údaje:

v mil. EUR	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Pasiva celkem	213 824,0	210 006,3
Vlastní kapitál celkem	16 338,5	15 180,0
Čistý úrokový výnos	5 235,3	5 569,0
Zisk/ztráta před zdaněním	801,2	(322,1)
Čistý zisk/ztráta za rok	631,0	(562,6)
Čistý zisk/ztráta za rok připadající vlastníkům mateřské společnosti	483,5	(718,9)

Zdroj: Auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2012 a 2011

v mil. EUR	31.3.2013	31.12.2012
Pasiva celkem	212 990	213 824
Vlastní kapitál celkem	16 430	16 339
v mil. EUR	31.3.2013	31.3.2012
Čistý úrokový výnos	1 240,6	1 336,9
Zisk/ztráta před zdaněním	301,4	487,1
Čistý zisk/ztráta za období	235,0	379,9
Čistý zisk/ztráta za období připadající vlastníkům mateřské společnosti	176,2	346,5

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 31. března 2013

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

V době od data auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2012 k datu tohoto Prospektu nedošlo k žádné závažné nepříznivé změně ve výhledu hospodaření Emitenta a jeho dceřiných společností.

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

Nepoužije se. Od 31. března 2013 nedošlo k žádným významným změnám finančního postavení Emitenta a jeho konsolidovaných dceřiných společností.

- B.13** Popis veškerých nedávných událostí, které jsou ve významné míře relevantní pro hodnocení solventnosti Emitenta: Nepoužije se; nenastaly žádné nedávné události, které jsou ve významné míře relevantní pro hodnocení solventnosti Emitenta.
- B.14** Závislost Emitenta na ostatních subjektech ve skupině, pokud je členem skupiny: Emitent je mateřskou společností Erste Group a závisí tudíž na výsledcích hospodaření všech svých přidružených a dceřiných společností a společností ve skupině.
- B.15** Hlavní činnosti 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.

Dle svého nejaktuálnějšího oznámení o hlasovacích právech, obdrženo 10. července 2013, bylo 24,24 % akcií Erste Group Bank připisováno společnosti DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**“), včetně akcií držených společnostmi Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein—Vermögensverwaltung—Vienna Insurance Group, připisovaných Erste Stiftung na základě akcionářských dohod (bez přihlídnutí k 3 374 266 akciím Erste Group Bank, které byly umístěny v průběhu nedávného zvýšení základního kapitálu na základě opční smlouvy uzavřené ze strany Erste Stiftung).

Dle svého nejaktuálnějšího oznámení o hlasovacích právech, které bylo zveřejněno 24. listopadu 2011, byla majitelkou 9,98 % akcií Erste Group Bank CaixaBank, S.A. (dříve Criteria Caixacorp, S.A.) (bez přihlídnutí ke zvýšením základního kapitálu Erste Group Bank uskutečněným po tomto datu, a k nabytí 1 000 000 dodatečných akcií Erste Group Bank AG společností CaixaBank, S.A. od Erste Stiftung v roce 2012).

Dle svého nejaktuálnějšího oznámení o hlasovacích právech, které bylo zveřejněno 9. ledna 2013, majitelkou 4,42 % akcií v Erste Group Bank byla Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung (bez přihlídnutí ke zvýšení základního kapitálu Erste Group Bank uskutečněném po tomto datu).

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

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

Úvěrový rating přidělený Emitentovi ke dni 26. února 2013:

Rating přidělený agenturou Standard & Poors:

Dlouhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Podřízené dluhopisy	Výhled
A	A-1	BBB	negativní

Rating přidělený agenturou Moody's:

	Dlouhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Výhled
Erste Group Bank AG	A3	P-2	negativní
Kryté dluhopisy veřejného sektoru	Aaa	-	-
Kryté hypotéční zástavní listy	Aaa	-	-
Podřízené	Ba1		

Rating přidělený agenturou Fitch:

Dlouhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Výhled
A	F1	stabilní

## C. CENNÉ PAPIRY

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

### Třída a druh

Dluhopisy jsou dluhové cenné papíry vydávané na doručitele v podobě [Trvalého globálního dluhopisu][Dočasného globálního dluhopisu směnitelného za Trvalý globální dluhopis]. Definitivní dluhopisy a kupóny se nevydávají.

**[V případě Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem uveďte:** Dluhopisy ponese pevný úrokový výnos po celou dobu platnosti. [Dluhopisy jsou vydávány s kupónem s [rostoucím] [klesajícím] výnosem a úrokovou sazbou, která se bude v průběhu času [zvyšovat] [snižovat].]

**[V případě Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem uveďte:** Dluhopisy ponese úrokový výnos na základě úrokové sazby stanovené na základě referenční [úrokové] sazby zveřejňované na sjednané straně informačního systému poskytovatele těchto údajů. Referenční [úroková] sazba činí [vlozte příslušnou referenční [úrokovou] sazbu].]

[Kromě toho bude k referenční [úrokové] sazbě [připočtena] [od referenční úrokové sazby odečtena] [marže] [a] [na referenční [úrokovou] sazbu bude aplikován faktor].]

**[V Případě Dluhopisů s kombinovaným pevným nebo pevným a pohyblivým úrokovým výnosem uveďte:** Tyto Dluhopisy jsou Dluhopisy, které ponese zpočátku pevný úrokový výnos, následovaný [v případě Dluhopisů s kombinovaným pevným výnosem uveďte: dalším pevným úrokovým výnosem, který bude určen na základě referenční sazby jednorázově před datem změny úrokové sazby] [v případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým výnosem uveďte: pohyblivým úrokovým výnosem, který bude stanoven ve vztahu ke každému období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě referenční [úrokové] sazby].

[Pohyblivá úroková sazba podléhá [minimální] [a] [maximální] úrokové sazbě, tj. investor obdrží takovou stanovenou úrokovou sazbu, bude-li úroková sazba vypočtená podle příslušných Podmínek [vyšší] [nebo] [nižší] než [minimální] [nebo] [maximální] úroková sazba.]

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

**[V případě Dluhopisů bez periodické výplaty úrokového výnosu uveďte:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy bez periodické výplaty úrokového výnosu a úrokový výnos je

zahrnut při splatnosti do odkupní částky.]

### **Emise sérií Dluhopisů**

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

### **Identifikační čísla cenných papírů**

[ISIN: ●]

[WKN:●]

[Společný kód: ●]

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

<b>C.2</b>	Měna emise cenných papírů:	Dluhopisy jsou vydávány v <b>[vložte konkrétní měnu]</b> .
<b>C.5</b>	Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů:	Nepoužije se. Dluhopisy jsou volně převoditelné
<b>C.8</b>	Popis práv spojených s cennými papíry:	<b>Splacení</b> Nebudou-li Dluhopisy dříve zcela nebo zčásti splaceny, odkoupeny a zrušeny, a s výhradou úprav provedených v souladu s Podmínkami, budou Dluhopisy splaceny k Datu splatnosti ve výši Konečné odkupní částky. „ <b>Konečná odkupní částka</b> “ každého Dluhopisu bude součin Odkupní ceny a Specifikované denominace. „ <b>Odkupní cena</b> “ činí <b>[vložit odkupní cenu v procentech]</b> procent. <b>[Předčasné splacení dle rozhodnutí Vlastníka]</b> Dluhopisy mohou být předčasně splaceny dle rozhodnutí Vlastníka před stanoveným datem splatnosti k datu nebo datům stanoveným v Podmínkách na základě zaslání písemné žádosti o předčasné splacení Fiskálnímu zástupci ve stanovené oznamovací lhůtě ve výši odkupních částek uvedených v Podmínkách [spolu s případným přirostlým úrokem]. <b>[V případě nadřazených dluhopisů uveďte tato ustanovení: Urychlení]</b> Nastane-li případ prodlení stanovený v Podmínkách, má každý Vlastník nárok prohlásit své Dluhopisy za splatné a požadovat jejich okamžité splacení v odkupní částce stanovené v Podmínkách [spolu s případným přirostlým úrokem) až do data splacení (ale s výjimkou tohoto data).]] <b>[[Změny a doplnění Podmínek, Společný zástupce] [Valné hromady Vlastníků, změny a vzdání se]</b> Vlastníci se mohou dohodnout s Emitentem na změnách a doplnění Podmínek ve vztahu k záležitostem [povoleným německým zákonem o dluhových cenných papírech ( <i>Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen</i> )] [uvedeným v Podmínkách] pomocí usnesení přijatého většinou určenou v Podmínkách. Většinová usnesení Vlastníků budou stejně závazná pro všechny Vlastníky. Většinové usnesení Vlastníků, které nestanoví stejné podmínky pro všechny Vlastníky, je neplatné, ledaže znevýhodnění Vlastníci vyjádří výslovný souhlas s tím, že je



s nimi zacházeno nevýhodně.

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

Včetně pořadí  
Dluhopisů:

#### **Postavení**

**[V případě Nadřazených dluhopisů (s výjimkou hypotéčních zástavních listů (*Hypothekpfandbriefe*), veřejných dluhopisů (*Öffentliche Pfandbriefe*) a krytých dluhopisů (*fundierte Bankschuldverschreibungen*)) uveďte:** Dluhopisy zakládají přímé, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta a jsou navzájem rovnocenné (*pari passu*), a s výhradou platných zákonných výjimek a bez omezení platnosti výše uvedených ustanovení jsou platební závazky Emitenta založené Dluhopisy rovnocenné všem ostatním současným i budoucím nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta.]

**[V případě Podřízených dluhopisů uveďte:** Dluhopisy zakládají přímé, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta a jsou rovnocenné (*pari passu*) navzájem a všem ostatním podřízeným závazkům Emitenta s výjimkou podřízených závazků s výslovně stanoveným nižším pořadím než Dluhopisy. V případě likvidace nebo platební neschopnosti Emitenta budou platební závazky Emitenta v pořadí práva na výplatu následovat po nepodřízených věřitelích Emitenta, ale budou mít alespoň rovnocenné pořadí se všemi ostatními podřízenými závazky Emitenta, které nemají ve svých podmínkách výslovně stanoveno, že zastávají nižší pořadí než Dluhopisy, ale budou mít přednost před nároky akcionářů Emitenta.]

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

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

**[V případě krytých dluhopisů (*fundierte Bankschuldverschreibungen*) uveďte:** Dluhopisy zakládají přímé, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta a jsou navzájem rovnocenné (*pari passu*). Dluhopisy jsou kryty

v souladu s rakouským zákonem o krytých dluhopisech (*Gesetz über fundierte Bankschuldverschreibungen*) a mají rovnocenné pořadí se všemi stávajícími i budoucími ostatními nepodřízenými závazky Emitenta z krytých dluhopisů (*fundierte Bankschuldverschreibungen*).]

Včetně omezení těchto práv:

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

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

**[V případě Podřízených dluhopisů uveďte:** Takové předčasné splacení je v rozsahu vyžadovaném Příslušnými pravidly stanovenými v Podmínkách povoleno pouze v tom rozsahu, v jakém má Emitent k dispozici kapitál ve stejné výši a alespoň ve stejné kvalitě, jaká odpovídá Dluhopisům, které mají být splaceny.]]

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

##### **Předčasné splacení z regulačních důvodů**

Dluhopisy mohou být dle rozhodnutí Emitenta zcela, ale nikoli zčásti, předčasně splaceny před stanoveným datem splatnosti na základě neodvolatelného oznámení o splacení předaného ve stanovené lhůtě Fiskálnímu zástupci a Vlastníkům, v odkupní částce stanovené v Podmínkách, nastane-li případ kapitálové diskvalifikace, za předpokladu, že k tomuto předčasnému splacení dojde (i) pouze v rozsahu vyžadovaném Příslušnými pravidly a pouze v tom rozsahu, v jakém má Emitent k dispozici kapitál ve stejné výši a alespoň ve stejné kvalitě a (ii) že takové oznámení bude dáno nejpozději 90 dní poté, co nastane takový případ kapitálové diskvalifikace.]

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

Dluhopisy mohou být předčasně splaceny dle rozhodnutí Emitenta před stanoveným datem splatnosti k datu nebo datům stanoveným v Podmínkách na základě zaslání neodvolatelného oznámení o předčasném splacení Vlastníkům ve stanovené oznamovací lhůtě v odkupních částkách uvedených v Podmínkách [spolu s případným přirostlým úrokem.]

#### **[V případě Podřízených dluhopisů uveďte: Neplacení nebo platební neschopnost**

V případě neplacení nebo platební neschopnosti dle definice v Podmínkách má každý Vlastník právo informovat Rakouský úřad pro dohled nad finančními trhy o tom, že nastala taková událost a navrhnout, aby Rakouský úřad pro

dohled nad finančními trhy podal u příslušného soudu návrh na zahájení insolvenčního řízení proti Emitentovi. Bude-li zahájeno insolvenční řízení proti majetku Emitenta, má každý Vlastník právo podat u takového soudu žalobu o zaplacení veškerých jistin splatných na základě Dluhopisů spolu s veškerým přirostlým úrokem a dalšími částkami.]

**C.9** Nominální úroková sazba:

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

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

Od Data zahájení úročení včetně takto:

od data včetně,	do data (s výjimkou takového data)	v sazbě
<b>[vložte datum]</b>	<b>[vložte datum]</b>	<b>[uveďte úrokovou sazbu] procent ročně</b>

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

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

**[Datum zahájení úročení**

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

**[Data výplaty úroku**

**[Data výplaty úroku: ●]**

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

Data výplaty pevného úroku: ●]

[Data výplaty pohyblivého úroku: ●]]

Není-li stanovena sazba, popište předmětné podkladové aktivum:

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

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

]

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

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

[V případě Dluhopisů vázaných na referenční úrokovou sazbu uveďte: Úroková sazba bude [vložte číselný údaj, lhůtu a příslušnou referenční úrokovou sazbu] ročně [plus] [nebo] [minus] marže [v případě Dluhopisů s pevnou marží vložte: ve výši ● procent.] [v případě Dluhopisů s variabilní marží uveďte:

od data včetně	do data (s výjimkou takového data)	
[vložte datum]	[vložte datum]	[plus] [minus] [uveďte Marži] v procentech, ročně]

]

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

[V případě Dluhopisů s kombinovanou pevnou sazbou uveďte:

● procent ročně od Data zahájení úročení do, ale vyjma, [uveďte Datum změny úrokové sazby] (dále jen „Datum změny úrokové sazby“) a v Druhé úrokové sazbě, která bude určena podle Podmínek jednorázově před Datem změny úrokové sazby, a to od Data změny úrokové sazby včetně do Data splatnosti (s výjimkou tohoto data). „Druhá úroková sazba“ bude činit [vložte číselný údaj, lhůtu a příslušnou referenční úrokovou sazbu] ročně [v případě

**Marže vložte:** [plus] [minus] marže ve výši ● procent. [[a] vynásobeno faktorem ●].]

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

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

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

]

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

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

**Datum splatnosti**

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

**Postupy splacení**

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

Indikace výnosu:

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

[Nepoužije se.]

Jméno zástupce vlastníků dluhopisů:

**[Jméno zástupce Vlastníků]**

[Nepoužije se. V Podmínkách nebyl jmenován žádný Společný zástupce.]

**[uved'te jméno Společného zástupce]**

- C.10** Je-li v platbách úrokového výnosu z Dluhopisu obsažen derivátový komponent, jednoznačně a srozumitelně vysvětlete tuto skutečnost tak, aby investoři mohli pochopit, jak je hodnota jejich investice ovlivněna hodnotou předmětného nástroje, zejména za okolností, kdy jsou rizika nejzřetelnější:
- Nepoužije se. Dluhopisy nemají derivátovou složku ve výplatě úrokového výnosu.
- C.11** Uved'te, zda cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování s výhledem na jejich distribuci na regulovaném trhu nebo na ekvivalentních trzích a označte příslušné trhy:
- [Nepoužije se, tato jednotlivá emise nebude obchodována.]
- [Byla podána žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování [[na „*Amtlicher Handel*“ (oficiálním trhu)] [,] [a] [na „*Geregelter Freiverkehr*“ (druhém regulovaném trhu)] *Wiener Börse AG (Vídeňské burzy)*][,][a] [k obchodování na regulovaném trhu lucemburské burzy (*Bourse de Luxembourg*)][,] [a] [k obchodování na stuttgartské burze (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)][,] [a] [k obchodování na frankfurtské burze (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [a] [na švýcarské burze SIX] [na jiných burzách]

## **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 pokračující krizí evropského státního dluhu a může by požádána o snížení své expozice ve vztahu k státnímu dluhu některých zemí.
- Erste Group čelila a může i v budoucnu čelit zhoršování kvality 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 rentabilitu a ztížit stanovení reálné hodnoty některých jejích aktiv.
- Erste Group je vystavena nebezpečí toho, že nebude mít pohotově k dispozici likvidní prostředky.
- Ratingové agentury mohou pozastavit, snížit nebo odebrat rating Erste Group Bank nebo země, kde Erste Group působí, a takové opatření může mít negativní dopad na podmínky refinancování Erste Group Bank, zejména na její přístup na úvěrové trhy.
- V důsledku nových státních nebo regulačních požadavků a změn v pojetí kapitálové angažovanosti mohou být na Erste Group kladeny zvýšené kapitálové požadavky a může být od ní požadováno, aby v budoucnu získala další kapitál nebo likviditu.
- Strategie řízení rizik a interní kontrolní postupy Erste Group mohou způsobit, že bude vystavena neidentifikovaným nebo nepředpokládaným rizikům.
- Obchodní činnost Erste Group s sebou nese provozní rizika.
- Erste Group může mít obtíže s náborem nebo udržením kvalifikovaných zaměstnanců.
- Jakékoli selhání, přerušení nebo narušení bezpečnosti informačních systémů Erste Group či pokud tyto systémy nebudou aktualizovány, může to mít za následek ušlé obchodní příležitosti a další ztráty.
- Erste Group Bank nemusí být schopna dosáhnout návratu ziskovosti společnosti Banca Comercială Română S.A. (dále jen „BCR“) a může být od Erste Group vyžadováno, aby poskytla finanční pomoc bankám Haftungsverbund, které se ocitly v nesnázích, což může mít za následek značné náklady a odvedení zdrojů z jiných aktivit.
- Změny úrokových sazeb jsou způsobeny mnoha faktory mimo dosah Erste Group a tyto změny mohou mít závažný nepříznivý dopad na její finanční výsledky, včetně čistého úrokového výnosu.
- Jelikož se značná část činnosti, aktiv a klientů Erste Group nachází ve střední a východní Evropě a jiných zemích, které nejsou součástí eurozóny, je Emitent ohrožen měnovými riziky.
- Od Erste Group může být vyžadováno zaúčtování dalších ztrát ze snížení hodnoty vyplývajících z předchozích akvizic.
- Změna standardů ECB souvisejících se zajištěním může mít nepříznivý účinek na financování Erste Group a na její přístup k likviditě.
- Erste Group působí na vysoce konkurenčních trzích a soutěží s velkými mezinárodními finančními institucemi i se zavedenými místními soutěžiteli.
- Většinový akcionář Erste Group Bank může být schopen řídit opatření podniknutá akcionáři.
- Smluvní ujednání s Rakouskou republikou mohou ovlivnit obchodní činnost Erste Group Bank a Erste Bank Oesterreich.
- Dodržování finančních předpisů proti praní špinavých peněz, proti korupci a proti terorismu vyžaduje značné náklady úsilí a jejich nedodržení může mít

závažné právní následky a závažný nepříznivý dopad na dobré jméno.

- Změny v předpisech na ochranu spotřebitelů a jejich uplatňování nebo výklad mohou omezit výši poplatků a dalších cen, které Erste Group účtuje za určité bankovní transakce, a mohou umožnit spotřebitelům požadovat vrácení některých z těchto poplatků uhrazených v minulosti.
- Další výzvy může způsobit integrace potenciálních budoucích akvizic.

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

- Odchod jedné nebo více zemí z eurozóny může mít nepředvídatelné následky pro finanční systém a širší ekonomiku a může potenciálně vést k poklesu úrovně obchodní činnosti, ke snižování hodnoty aktiv a ke ztrátě v celé obchodní činnosti Erste Group.
- Erste Group působí na nově se rozvíjejících trzích, které mohou procházet rychlými hospodářskými nebo politickými změnami, což může mít obojí nepříznivý dopad nefinanční výkonnost výsledkem hospodaření.
- Vázané finanční prostředky EU nemusí být uvolněny a EU nemusí přijmout další programy podpory.
- Ztráta důvěry klientů v podnikání Erste Group nebo bankovníctví vůbec může mít za následek neočekávaně vysokou úroveň stahování zákaznických vkladů, což může mít závažný nepříznivý účinek na výsledky, finanční situaci a likviditu 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 dosáhnout úhrady nedobytných úvěrů a půjček.
- Od Erste Group může být vyžadováno, aby se podílela na financování programů státní podpory úvěrových institucí nebo na financování programů konsolidace státního rozpočtu, a to i prostřednictvím zavedení zdanění bank a jiných poplatků.

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



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

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

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

**[V případě Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem uveďte:** Vlastníci Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem jsou vystaveni riziku poklesu ceny těchto Dluhopisů v důsledku poklesu tržní úrokové sazby.]

**[V případě Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem uveďte:** Vlastníci Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem mohou být vystaveni riziku výkyvů hladiny úrokových sazeb, což může znemožnit předem stanovit vyšší výnosu z těchto Dluhopisů, a také riziku nejistého úrokového výnosu.]

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

**[V případě Dluhopisů bez periodické výplaty úroků uveďte:** Vlastník Dluhopisů s nulovým kupónem je vystaven riziku poklesu ceny těchto Dluhopisů k v důsledku změn tržní úrokové sazby. Volatilita cen Dluhopisů s nulovým kupónem je vyšší než u cen Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem a tyto Dluhopisy také více reagují na změny tržních úrokových sazeb než úročené Dluhopisy s podobnou splatností.]

Budou-li jakékoli Dluhopisy splaceny před datem splatnosti, může být jejich Vlastník vystaven rizikům, včetně rizika nižšího než očekávaného výnosu jeho investice (Riziko předčasného splacení).

**[V případě maximální úrokové sazby uveďte:** Je-li stanoven cap, Vlastník nemusí mít prospěch z příznivého vývoje nad rámec tohoto maximálního limitu.]

**[V případě, že Podmínky obsahují ustanovení o usnesení Vlastníků, uveďte:** Pokud příslušné Podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o usnesení Vlastníků, mohou být určitá práva některých Vlastníků změněna, omezena nebo dokonce zrušena takovými usneseními, což může mít negativní dopad na tyto Vlastníky].

**[V případě, že Podmínky obsahují ustanovení o**

**jmenování Společného zástupce, uveďte:** Pokud příslušné Podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o jmenování Společného zástupce, může být Vlastník zbaven svého práva uplatňovat a vymáhat vůči Emitentovi svá práva dle Podmínek Dluhopisů vůči Emitentovi.]

Rakouský soud může jmenovat správce (*Kurator*) Dluhopisů za účelem vykonávání práv a zastupování zájmů Vlastníků. V takovém případě může být schopnost Vlastníků samostatně uplatňovat svá práva z Dluhopisů omezena.

Dluhopisy mohou podléhat snižování hodnoty nebo převodu na majetkové cenné papíry, pokud nastane určitá spouštěcí událost, což může mít za následek ztrátu celé nebo části investic Vlastníků do Dluhopisů (zákonné vyrovnání ztrát).

Reformy Basilej III – Pravidlo absorbování ztrát v okamžiku nerentability (Loss Absorbency at the Point of Non-Viability) může mít negativní dopad na Vlastníky.

**[V případě Podřízených dluhopisů uveďte:** Závazky Emitenta z Podřízených dluhopisů zakládají nezajištěné podřízené závazky, které jsou podřízeny závazkům všech nepodřízených věřitelů Emitenta.]

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

Směrnice Evropské unie o zdanění příjmů z úspor 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 výplatu 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 německým a/nebo rakouským právem a změny v příslušných právních předpisech nebo regulační politice mohou mít nepříznivý dopad na Emitenta, Dluhopisy a na Vlastníky.

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

Vlastníci jsou vystaveni riziku částečné nebo úplné neschopnosti Emitenta platit úrok a/nebo odkupní částky z Dluhopisů.

Vlastníci nesou riziko rozšíření úvěrového rozpětí Emitenta, což bude mít za následek snížení ceny Dluhopisů.

Vlastník může být vystaven riziku toho, že budoucí znehodnocování peněz (inflace) může vést ke snížení reálného výnosu z investice.

Neexistuje jistota o tom, že se vytvoří likvidní druhotný trh pro Dluhopisy nebo že pokud se vytvoří, bude existovat i nadále. Na nelikvidním trhu se Vlastníkovi nemusí podařit

prodat své Dluhopisy za reálnou tržní cenu.

V případě Dluhopisů ve výši jistiny „až do“ nelze vyvozovat žádné závěry z uvedené Úhrnné částky jistiny.

Existuje riziko toho, že obchodování s Dluhopisy nebo s podkladovými aktivy bude pozastaveno, přerušeno nebo ukončeno, což může mít negativní účinek na cenu takových Dluhopisů.

Vlastníci jsou vystaveni riziku nepříznivého vývoje tržních cen jejich Dluhopisů, které se projeví, jakmile Vlastník prodá své Dluhopisy před jejich konečnou splatností.

V případě předčasného splacení Dluhopisů existuje riziko toho, že Vlastníci nemusí být schopni reinvestovat výnos z Dluhopisů způsobem, který by jim přinesl stejnou návratnost.

Kurová rizika nastávají tehdy, kdy je finanční činnost Vlastníka vedena v jiné měně než Specifikovaná měna, v níž bude Emitent vyplácet jistinu a úrok. Státní a peněžní orgány mohou dále uložit devizová omezení, což může negativně ovlivnit příslušný měnový kurs.

Financování nákupu Dluhopisů pomocí půjčky nebo úvěru může značně zvýšit ztrátu.

Průvodní náklady související zejména s nákupem a prodejem Dluhopisů mohou mít značný dopad na ziskový potenciál Dluhopisů.

Vlastníci se musí spoléhat na funkčnost příslušného clearingového systému.

Vlastníci by si měli být vědomi toho, že se příslušný daňový režim může změnit k jejich neprospěchu. Proto je nutno pečlivě zvážit daňový dopad investice do Dluhopisů.

Právní úvahy nad investicemi mohou omezit některé investice.

Emitent je vystaven střetům zájmů, které mohou nepříznivě ovlivnit Vlastníky.

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

**Rizika související s dluhopisy denominovanými v renminbi**

Renminbi není konvertibilní a na platby v renminbi do ČLR a z ČLR jsou uvalena značná omezení, která mohou mít nepříznivý dopad na likviditu Dluhopisů.

Renminbi je jen omezeně dostupná mimo ČLR, což může mít dopad na likviditu Dluhopisů a na schopnost Emitenta zajišťovat zdroje renminbi mimo ČLR k obsluze Dluhopisů.

Investoři, kteří investují do Dluhopisů, jsou vystaveni riziku poklesu hodnoty renminbi vůči měně, v níž Vlastník realizoval danou investici.

Za určitých podmínek je Emitent oprávněn splatit Dluhopisy v US dolarech.

Investice do Dluhopisů jsou vystaveny volatilitě úrokových sazeb v důsledku další liberalizace regulací úrokových

sazeb.

Výnosy z převodu Dluhopisů mohou podléhat dani z příjmu podle daňových zákonů ČLR.

Výplata výnosů do ČLR a mimo ni prováděná v renminbi může být omezena a může vyžadovat souhlas a/nebo registraci u vlády ČLR.]

### **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 USA o dodržování předpisů o vyúčtování zahraniční daně (Foreign Account Tax Compliance Act) nebo podobná ustanovení zákonů jiných zemí mimo USA, včetně veškerých takových dohod uzavřených dobrovolně s daňovými úřady, může podléhat daňové srážce ve výši 30%. Emitent nebude povinen poskytnout žádné další platby v souvislosti s částkami, které takto srazil sám nebo které srazil některý z jeho zprostředkovatelů výplat.

## E. NABÍDKA

- E.2b** Důvody nabídky a použití výnosů, pokud se liší od dosahování zisku a/nebo zajištění proti určitým rizikům: Čistý výnos z emise jakýchkoli Dluhopisů bude použit Emitentem za účelem financování jeho činnosti a v případě Podřízených dluhopisů k posílení kapitálu Emitenta. Toto jsou také důvody nabídky.
- E.3** Popis podmínek nabídky: Úhrnná částka jistiny  
**[ až do ] [Uved'te úhrnnou částku jistiny Dluhopisů]**  
Emisní kurs [plus emisní poplatek]  
**[Uved'te emisní kurs Dluhopisů a případný emisní poplatek]**  
Minimální/maximální počet upsaných Dluhopisů  
**[Uved'te minimální/maximální počet upsaných Dluhopisů]**  
Typ distribuce  
**[Uved'te typ distribuce Dluhopisů]**  
[Datum zahájení a ukončení případné marketingové nebo upisovací lhůty]  
**[Uved'te datum zahájení a ukončení případné marketingové nebo upisovací lhůty Dluhopisů]**  
**[Uved'te informace o jakémkoli upisování nebo distribuci ze strany obchodníků nebo distributorů]**  
Jiné nebo další podmínky  
**[Uved'te jiné nebo další podmínky, jimiž se nabídka řídí]**  
[Nepoužije se]
- E.4** Popis jakéhokoli zájmu, který je významný pro emisi/nabídku, včetně střetu zájmů: [Nepoužije se; neexistují žádné takové zájmy.] **[popište tyto zájmy]**
- E.7** Odhad nákladů účtovaných investorovi Emitentem nebo osobou předkládající nabídku: [Nepoužije se, protože Emitent nebo osoba/osoby, které předkládají nabídku, nebudou účtovat investorovi žádné náklady.] **[popište tyto náklady]**

## HUNGARIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

### A PROGRAM ÖSSZEFOGLALÓJA

*Ez az összefoglaló az elemekként (az „Elemek”) ismert adatszolgáltatási kötelezettségeket tartalmazza. Az Elemeket az „A-E” pontok tartalmazzák sorszámozva (A.1.-E.7.). Az összefoglaló minden olyan Elemet tartalmaz, amelyet az ilyen típusú értékpapírok és Kibocsátó esetén egy összefoglalónak tartalmaznia kell. Mivel egyes Elemekre nem szükséges kitérni, ezért az Elemek sorszámozásában előfordulhatnak ugrások. Az is előfordulhat, hogy annak ellenére, hogy valamely Elemet a Kibocsátó és az értékpapír típusa miatt szerepeltetni kell az összefoglalóban, az adott Elem vonatkozásában mégsem szolgáltatathatók lényeges adatok. Ebben az esetben az összefoglalóban az Elem rövid leírása és a „Nem értelmezhető” megjegyzés szerepel.*

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

#### A) BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

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

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

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

Polgári jogi felelősséggel kizárólag az Összefoglalót és annak esetleges fordítását közreadó Erste Group Bank AG („**Erste Csoport Bank**”, Graben 21, 1010 Wien, Ausztria) tartozik (a Program keretében mint kibocsátó, a „**Kibocsátó**”), de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt mint egésznek tekintve félrevezető, pontatlan vagy ellentmondó, vagy ha az Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt mint egésznek tekintve nem tartalmazza a befektetők vonatkozásában az arra vonatkozó döntés meghozatalában segítő legfontosabb információkat, hogy az adott Kötvényekbe a befektetők befektessenek-e vagy sem.

**A.2.** A Kibocsátó vagy a A Kibocsátó jóváhagyását adja, hogy a 2006/48/EK Tájékoztató irányelv értelmében pénzügyi közvetítőként eljáró, a elkészítéséért felelős későbbiekben a Kötvények viszonteladását vagy végleges

személy azzal kihelyezését végző minden hitelintézet (együttesen a kapcsolatos „Pénzügyi Közvetítők”) jogosult legyen a Tájékoztatónak jóváhagyása, hogy a azon ajánlati időszakban történő felhasználására, Tájékoztatót pénzügyi amelynek során az érintett Kötvények későbbi közvetítők értékpapírok viszonteladása, illetve végleges kihelyezése későbbi viszonteladása megvalósulhat. Mindez viszont azzal a feltétellel, hogy a vagy végleges Tájékoztató a Tájékoztatókra vonatkozó irányelvet a belső kihelyezése során jogba átültető KMG 6a szakasz értelmében továbbra is felhasználják. érvényes.

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

Minden egyéb, a jóváhagyáshoz kapcsolódó világos és objektív feltétel, amely a Tájékoztató felhasználása szempontjából lényeges.

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

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

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

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

## B) A KIBOCSÁTÓ

- B.1. A Kibocsátó jogi és kereskedelmi Az Erste Csoport Bank jogi elnevezése „Erste Group Bank AG”, kereskedelmi neve „Erste Csoport”. Az „**Erste Csoport**” az Erste Csoport Bankra és annak konszolidált

- elnevezése: leányvállalataira is vonatkozik.
- B.2.** A Kibocsátó székhelye és jogi formája, a Kibocsátó működési helye szerinti joghatósági terület és a bejegyzése szerinti ország: Az Erste Csoport Bank részvénytársaság (*Aktiengesellschaft*), amelyet az osztrák jog szerint alapítottak, és amelynek működésére az osztrák jog az irányadó, továbbá amely a Bécsi Cégbíróság (*Handelsgericht Wien*) cégjegyzékében (*Firmenbuch*) az FN 33209m. szám alatt került bejegyzésre. Az Erste Csoport Bank székhelye Bécsben (Osztrák Köztársaság) található. A székhely címe: Graben 21, 1010 Wien, Ausztria.
- B.4b** A Kibocsátót és a működési területét érintő ismert trendek: A múltbeli globális pénzügyi válság nemzetközi és nemzeti szinten is a szabályozói tevékenység megerősödéséhez vezetett, amelynek során a Kibocsátó működési területén szolgáló pénzügyi ágazatban új előírásokat hoztak, továbbá megszigorították a meglévő előírások betartását. A szabályozást érintő változások és az előírások betartatását célzó kezdeményezések további kihatással lehetnek a pénzügyi ágazatra. Az esetleges újabb állami és szabályozói előírások, valamint a tőkésítés, a likviditás és a tőkeáttétel megfelelőségének szintjét érintő változások megnövelhetik az előírások és normák által megkövetelt tőke és likviditás mértékét. Az állami és központi bankok által a pénzügyi válságra adott válaszreakciók jelentős kihatással lehetnek a versenyre, és érinthetik a pénzügyi intézetek befektetőit is.
- B.5.** Amennyiben a Kibocsátó egy csoport tagja, a csoport leírása és a Kibocsátó helyzete a csoporton belül: Az „Erste Csoport” az Erste Csoport Bankból, annak leányvállalataiból és a részesedésekből áll, amelyek magukban foglalják többek között az Erste Bank Oesterreich bankot Ausztriában, a Česká spořitelna bankot a Cseh Köztársaságban, a Banca Comercială Română bankot Romániában, a Slovenská sporiteľňa bankot a Szlovák Köztársaságban, az Erste Bank Hungary bankot Magyarországon, az Erste Bank Croatia bankot Horvátországban, az Erste Bank Serbia bankot Szerbiában, valamint Ausztriában a Salzburger Sparkasse takarékbankot, a Tiroler Sparkasse takarékbankot, az s-Bausparkasse takarékbankot, továbbá a Haftungsverbund, az Erste Group Immorent, és más entitások további takarékbankjait. Az Erste Csoport Bank az Erste Csoport anyavállalata és az osztrák takarékbanki ágazat vezető bankja.
- B.9.** Nyereség-előrejelzés vagy -becslés esetén közölni kell a számadatot: Nem értelmezhető; nyereség-előrejelzés vagy -becslés nem történt.
- B.10.** A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozóan készült könyvvizsgálói jelentésben található bármilyen korlátozás jellegének leírása: Nem értelmezhető; nem állnak fenn korlátozások.
- B.12.** Választott korábbi főbb pénzügyi adatok:



Millió euróban	2012. december 31.	2011. december 31.
Eszközök és források összesen	213.824,0	210.006,3
Saját tőke összesen	16.338,5	15.180,0
Nettó kamatbevétel	5.235,3	5.569,0
Adózás előtti eredmény	801,2	(322,1)
Adózott eredmény	631,0	(562,6)
Az anyavállalat tulajdonosainak betudható évi adózott eredmény	483,5	(718,9)

Forrás: 2012. és 2011. évi auditált konszolidált pénzügyi beszámolók

Millió euróban	2013. március 31.	2012. december 31.
Eszközök és források összesen	212.990	213.824
Saját tőke összesen	16.430	16.339

Millió euróban	2013. március 31.	2012. március 31.
Nettó kamatbevétel	1.240,6	1.336,9
Adózás előtti eredmény	301,4	487,1
Időszakra vonatkozó adózott eredmény	235,0	379,9
Az anyavállalat tulajdonosainak betudható, időszakra vonatkozó adózott eredmény	176,2	346,5

Forrás: 2013. március 31-ével készült auditálatlan, közbenső összevont konszolidált pénzügyi beszámoló

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 2012. évi Auditált Konszolidált Pénzügyi Beszámoló keltezése óta a jelen Tájékoztató keltezésének napjáig nem történt jelentős, kedvezőtlen változás a Kibocsátó vagy leányvállalatainak a kilátásaiban.

A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozó információkkal lefedett

Nem értelmezhető. A Kibocsátó és konszolidált leányvállalatainak pénzügyi helyzetében nem történt

időszakot követően a jelentős változás 2013. március 31. óta.  
pénzügyi vagy  
kereskedési pozícióban  
bekövetkezett jelentős  
változások leírása:

- B.13.** A Kibocsátóval kapcsolatos bármilyen olyan aktuális esemény leírása, amely a Kibocsátó fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással van: Nem értelmezhető; nincs a Kibocsátóval kapcsolatos olyan aktuális esemény, amely a Kibocsátó fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással lenne.
- B.14.** Amennyiben a Kibocsátó csoportnak a tagja, függőség a csoporton belüli más társaságotól: A Kibocsátó az Erste Csoport anyavállalata, és így függ a csoportba tartozó társaságok, leányvállalatok és kapcsolt vállalatok működésének üzemi eredményeitől.
- B.15.** A Kibocsátó fő tevékenységeinek a 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, befektetési banki tevékenységet, az eszközkezelést, a projekt-finanszírozást, a nemzetközi kereskedelem finanszírozását, és a kereskedési, lízing- és faktoring tevékenységeket.
- B.16.** A Kibocsátó az általa ismert mélységben nyilatkozzon arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátót közvetve vagy közvetlenül ellenőrzik-e vagy tulajdonolják-e, és ha igen, ki, továbbá részletezze az ellenőrzés jellegét. A legutóbbi, 2013. július 10-én átvett, szavazati jogokra vonatkozó közlemény alapján az Erste Csoport Bank részvényeinek 24,24%-a a DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**”) -nak tudható be, ideértve a Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein—Vermögensverwaltung—Vienna Insurance Group tulajdonában lévő részvényeket, amelyek az Erste Stiftungnak tudhatók be egy részvényesi megállapodás értelmében (figyelmen kívül hagyva az Erste Csoport Bank 3.374.266 részvényét, melyet egy nemrég eszközölt jegyzett tőke-emelés keretében helyeztek ki az Erste Stiftung által aláírt opciós megállapodás alapján).  
A legutóbbi, 2011. november 24-én közzétett, szavazati jogokra vonatkozó közlemény értelmében az Erste Csoport Bank részvényeinek 9,98%-a a CaixaBank, S.A. (korábban Criteria Caixacorp, S.A.) tulajdonában van (figyelmen kívül hagyva az Erste Csoport Bank jegyzett tőkéjének ezen időpontot követően végrehajtott emelését, és az Erste Csoport Bank AG további 1.000.000 részvényének 2012-ben, a CaixaBank, S.A. által az Erste Stiftung-tól történt megvásárlását).  
A legutóbbi, 2013. január 9-én közzétett, szavazati jogokra vonatkozó közlemény értelmében az Erste Csoport Bank részvényeinek 4,42%-a az Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung tulajdonában van (figyelmen kívül hagyva az Erste Csoport Bank jegyzett tőkéjének ezen időpontot követően végrehajtott emelését).

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

A Kötvények minősítése: [Nem értelmezhető; a Kötvények nem kerültek minősítésre.] **[ide kell beszúrni a minősítést]**

A Kibocsátó hitelminősítése 2013. február 26-án:

A Standard & Poors által adott minősítések:

Hosszú lejáratú betétek	Rövid lejáratú betétek	Alárendelt kötvények	Kilátás
A	A-1	BBB	Negatív

A Moody's által adott minősítések:

	Hosszú lejáratú betétek	Rövid lejáratú betétek	Kilátás
Erste Group Bank AG	A3	P-2	Negatív
Állampapír fedezetű kötvények	Aaa	-	-
Jelzálog fedezetű kötvények	Aaa	-	-
Alárendelt	Ba1		

A Fitch által adott minősítések:

Hosszú lejáratú betétek	Rövid lejáratú betétek	Kilátás
A	F1	Stabil

## C) ÉRTÉKPAPÍROK

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

### Osztály és típus

A Kötvények hitelviszonyt megtestesítő, bemutatóra szóló értékpapírok, amelyeket [Állandó Összevont Kötvények] [Állandó Összevont Kötvényre átváltható Ideiglenes Összevont Kötvények] testesítenek meg. Végleges Kötvények és kamatszelvények kibocsátására nem kerül sor.

**[Fix Kamatozású Kötvények esetében ezt kell beszúrni:** A Kötvények kamata a teljes futamidő alatt fix. [A Kötvények kibocsátása [növekvő] [csökkenő] kifizetéseket biztosító kamatszelvényekkel történik, amelyek kamata a futamidő során [emelkedik] [csökken].]

**[Változó Kamatozású Kötvények esetében ezt kell beszúrni:** A Kötvények a megállapodás szerinti adatszolgáltató képernyőjén megjelenő referencia-kamatláb [kamatrátá] alapján meghatározott mértékű kamatlábbal

kamatoznak. A referencia-kamatláb [kamatrátá] [ide kell beszúrnival a referencia-kamatlábba] [kamatrátát].]

[Ezenkívül [a referencia-kamatlábhoz [kamatrátához] kamatfelár adódik] [a referencia kamatlábból [kamatrátából] kamatfelár kerül levonásra] [és] [a referencia-kamatlábhoz [kamatrátához] tényezőt alkalmaznak].]

**[Fix Kamatozásúból Fix Kamatozású vagy Fix Kamatozásúból Változó Kamatozású Kötvények esetében ezt kell beszúrnival:** A Kötvények olyan kötvények, amelyek először rögzített kamatlábbal kamatoznak, majd **[Fix Kamatozásúból Fix Kamatozású Kötvények esetében ezt kell beszúrnival:** egy másik rögzített kamatlábbal kamatoznak, amelyet a kamatláb-változást megelőző napon érvényes referenciaráta alapján határoznak meg.] **[Fix Kamatozásúból Változó Kamatozású Kötvények esetében ezt kell beszúrnival:** változó kamatlábbal kamatoznak, amelyet minden változó kamatozású időszak tekintetében külön megállapítanak a referencia-kamatláb [kamatrátá] alapján].

[A változó kamatlábra [minimum] [és] [maximum] kamatláb vonatkozik, azaz a befektető esetében az adott kamatláb csak akkor kerül alkalmazásra, ha a vonatkozó Feltételeknek megfelelően számított kamatláb [magasabb] [vagy] [alacsonyabb], mint a [minimum] [vagy] [maximum] kamatláb.]

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

**[Periodikus kamatfizetések nélküli Kötvények esetében ezt kell beszúrnival:** A Kötvények periodikus kamatfizetés nélküli kötvények, amelyek esetében a kamatot a lejáratkori visszaváltási összeg tartalmazza.]

#### **Sorozatok kibocsátása**

A Kötvények ● sorszámmal és ● tranche számmal kerülnek kibocsátásra.

#### **Értékpapír-azonosító Számok**

[ISIN: ●]

[WKN:●]

[Közös Kód: ●]

[egyéb: [ide kell beszúrnival az egyéb Értékpapír-azonosító Számokat]]

- C.2.** Az értékpapír-kibocsátás pénzneme: A Kötvények kibocsátásának pénzneme: **[ide kell beszúrnival a pénznemet].**
- C.5.** Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó esetleges korlátozások leírása: Nem értelmezhető. A Kötvények szabadon átruházhatók.

**C.8.** Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok leírása:

### **Visszaváltás**

Kivéve, ha korábban egészben vagy részben visszaváltásra vagy megvételre, illetve érvénytelenítésre kerültek, és a Feltételekben foglalt kiigazításoknak megfelelően a Kötvények beváltása a Végleges Visszaváltási Összegegen történik a Lejárat Napján. Az egyes Kötvények tekintetében a „**Végleges Visszaváltási Összeg**” a Visszaváltási Ár és a Meghatározott Névérték szorzata. A „**Visszaváltási Ár**” [itt kell a visszaváltási árat százalékban megadni] százalék.

#### **[Lejárat előtti visszaváltás a Kötvénytulajdonos kérésére**

A Kötvények a Kötvénytulajdonos kérésére a Feltételekben megadott napon vagy napokon a megadott lejárataukat megelőzően visszaválthatók a Pénzügyi Megbízott részére a lejárat előtti visszaváltásra vonatkozóan a meghatározott értesítési időszak során megküldött írásbeli értesítés alapján, a visszaváltásra vonatkozóan a Feltételekben meghatározott összeg(ek)ért [az esetlegesen felhalmozódott kamatokkal együtt].

#### **[Senior Kötvények esetében ezt kell beszúrni: Akcelerálás**

A Feltételekben foglaltak szerinti mulasztási esemény felmerülése esetén minden Kötvénytulajdonos jogosult arra, hogy Kötvényeit esedékesnek nyilvánítsa, és a Feltételekben meghatározott visszaváltási áron annak visszaváltását követelje [a visszafizetés napjáig (de azt a napot nem számítva) (esetlegesen) felhalmozódott kamatokkal együtt.]]

#### **[[A Feltételek módosítása, Közös Képviselő] [A Kötvénytulajdonosok gyűlése, Módosítások és Joglemondás]**

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

[Többségi határozattal a Kötvénytulajdonosok egy, az összes Kötvénytulajdonost képviselő közös képviselőt (a „**Közös Képviselő**”) nevezhetnek ki, hogy a Kötvénytulajdonosok jogait az egyes Kötvénytulajdonosok nevében gyakorolja.] [Az összes Kötvénytulajdonos képviselőjére kinevezett közös képviselő (a „**Közös Képviselő**”) nevét a Feltételek tartalmazzák. A Közös Képviselő feladatait, jogait és funkcióit a Feltételek határozzák meg].]

Ideértve a Kötvények rangsorát is:

### **Státusz**

**[Senior Kötvények esetében (a jelzálog alapú**

**Pfandbriefek-et (Hypothekenpfandbriefe), a közcélú Pfandbriefek-et (Öffentliche Pfandbriefe) és a fedezett kötvényeket (fundierte Bankschuldverschreibungen) kivéve ezt kell beszúrni:** A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymással egyenrangúak, továbbá (az esetlegesen idevonatkozó jogszabályokra tekintettel és a fentiek sérelme nélkül) a Kibocsátó Kötvényeken alapuló fizetési kötelezettségei egyenrangúak a Kibocsátó minden más jelenlegi vagy jövőbeni biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségeivel.]

**[Alárendelt Kötvények esetében ezt kell beszúrni:** A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, biztosíték nélküli és alárendelt kötelezettségeit testesítik meg és egymással egyenrangúak; egyenrangúak továbbá a Kibocsátó minden más alárendelt kötelezettségével azon kötelezettségek kivételével, amelyek kifejezetten a Kötvényeknek alárendelten rangsoroltak. A Kibocsátó felszámolása vagy fizetési képtelensége esetén a Kibocsátó Kötvények alapján fennálló fizetési kötelezettségei a Kibocsátó nem alárendelt hitelezői követeléseinek alárendeltek, de legalább a Kibocsátó minden más olyan alárendelt kötelezettségével egyenrangúak, amelyeket nem rangsoroltak kifejezetten a Kötvényeknek alárendeltként, valamint amelyek elsőbbséget élveznek a Kibocsátó részvényeseinek követeléseivel szemben.]

**[Jelzálog alapú Pfandbriefe (Hypothekenpfandbriefe) esetében ezt kell beszúrni:** A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg és egymással egyenrangúak. A Kötvények a jelzálogbankokról szóló osztrák törvény (Hypothekenbankgesetz) alapján fedezetek, továbbá a Kibocsátó minden más jelenlegi és jövőbeni jelzálog alapú, nem alárendelt kötelezettségével Pfandbriefe (Hypothekenpfandbriefe) egyenrangúak.]

**[Közcélú Pfandbriefe (Öffentliche Pfandbriefe) esetében ezt kell beszúrni:** A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg és egymással egyenrangúak. A Kötvények a jelzálogbankokról szóló osztrák törvény (Hypothekenbankgesetz) alapján fedezetek, továbbá a Kibocsátó minden más jelenlegi és jövőbeni közcélú, nem alárendelt kötelezettségével Pfandbriefe (Öffentliche Pfandbriefe) egyenrangúak.]

**[Fedezett kötvények (fundierte Bankschuldverschreibungen) esetében ezt kell beszúrni:** A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg és egymással egyenrangúak. A Kötvények a fedezett kötvényekről szóló osztrák törvény (Gesetz über fundierte Bankschuldverschreibungen) alapján fedezetek, továbbá a Kibocsátó minden más jelenlegi és jövőbeni fedezett kötvény alapú, nem alárendelt kötelezettségével (fundierte Bankschuldverschreibungen) egyenrangúak.]

Ideértve a jogokra vonatkozó korlátozásokat is:

#### **[Lejárat előtti visszaváltás adózási okokból]**

A Kötvények a Kibocsátó belátása szerint meghatározott értesítési időszakban a Pénzügyi Megbízott és a Kötvénytulajdonosok számára a visszaváltásra vonatkozóan megküldött (visszavonhatatlan) értesítéssel a megadott lejáratú idejüket megelőzően is visszaválthatók egyszerre – és nem részletekben – a Feltételekben meghatározott visszaváltási összegért, ha az Osztrák Köztársaság, annak bármely politikai alegysége vagy azok adóhatósága törvényei és előírásai bármilyen változásának vagy módosításának eredményeképpen, illetve az adott törvények és előírások hivatalos értelmezésében vagy alkalmazásában bekövetkező változások vagy módosítások következtében – amely módosítás vagy változás hatályban van azon a napon, illetve azon napot követően, hogy a Kötvények ezen sorozatának utolsó tranche-a is kibocsátásra került – a Kibocsátó további összegek fizetésére lesz köteles.

**[Alárendelt Kötvények esetében ezt kell beszúrni:** A Feltételekben meghatározott Vonatkozó Szabályok által előírt mértékű, az adózási okokból kifolyólag történő lejárat előtti visszaváltás csak abban a mértékben engedélyezett, amilyen mértékben a Kibocsátó rendelkezik az annak megfelelő összegű és legalább a visszaváltandó Kötvényeknek megfelelő minőségű tőkével.]]

#### **[Alárendelt Kötvények esetében ezt kell beszúrni:**

##### **Lejárat előtti visszaváltás szabályozási okokból**

A Kötvények egyszerre – és nem részletekben – a Kibocsátó belátása szerint a megadott lejáratukat megelőzően a Pénzügyi Megbízott és a Kötvénytulajdonosok számára a visszaváltásra vonatkozóan meghatározott értesítési időszak során megküldött (visszavonhatatlan) írásbeli értesítés alapján a visszaváltásra vonatkozóan a Feltételekben meghatározott összegért visszaválthatók tőke diszkvalifikálási [*capital disqualification*] esemény felmerülése esetén azzal a feltétellel, hogy (i) a Kibocsátó az adott időben a vonatkozó szabályok által előírt mértékben rendelkezik a visszaváltásra vonatkozóan meghatározott összegnek megfelelő összegű és legalább annak megfelelő minőségű tőkével, és (ii) az értesítés az adott tőke diszkvalifikálási [*capital disqualification*] esemény felmerülésétől számított legfeljebb 90 napon belül megtörténik.]

#### **[Lejárat előtti visszaváltás a Kibocsátó kérésére]**

A Kötvények a Kibocsátó belátása szerint a Feltételekben megadott napon vagy napokon a megadott lejáratukat megelőzően a Kötvénytulajdonosok számára a meghatározott értesítési időszak során a visszaváltásra vonatkozóan megküldött (visszavonhatatlan) írásbeli értesítés alapján a visszaváltásra vonatkozóan a Feltételekben meghatározott összeg(ek)ért visszaváltásra kerülhetnek [az esetlegesen felhalmozódott kamatokkal együtt].

**[Alárendelt Kötvények esetén ezt kell beszúrni:** Nemfizetés és fizetésképtelenség

A Feltételekben meghatározott nemfizetés vagy fizetéseképtelenség esetén minden Kötvénytulajdonos jogosult arra, hogy az adott esemény felmerüléséről tájékoztassa az Osztrák Pénzpiaci Felügyeletet, és hogy az Osztrák Pénzpiaci Felügyelet számára javasolja, hogy a Felügyelet az illetékes bécsi bíróságon csődeljárást kezdeményezzen a Kibocsátó vagyona terhére. Minden Kötvénytulajdonos jogosult arra, hogy a Kibocsátó vagyona tekintetében kezdeményezett csődeljárás esetén az adott bírósághoz kérelmet nyújtson be, amelynek értelmében a Kötvények alapján járó minden tőkeösszegnek a felhalmozott kamatokkal és bármilyen egyéb összeggel együtt történő kifizetését követelje.]

**C.9.** Névleges kamatrátá:

**[Fix Kamatozású Kötvények esetében ezt kell beszúrni:**

- százalék per év

**[Lefelé vagy Felfelé Módosuló Kamatú Kötvények esetében ezt kell beszúrni:**

A Kamat Kezdőnaptól kezdődően a Kezdőnapot is beleértve az alábbiak szerint:

Az alábbi naptól kezdődően, az adott napot is beleértve	Az alábbi napig, az adott napot nem beleértve	a kamatrátá mértéke
<b>[ide kell beszúrni a dátumot]</b>	<b>[ide kell beszúrni a dátumot]</b>	<b>[ide kell beszúrni a kamatlábat]</b> százalék per év

**[Periodikus kamatfizetésre nem jogosító Kötvények esetében ezt kell beszúrni:** A Kötvények alapján időszaki kamatfizetés nem történik.]

A nap, amelytől kezdődően kamat fizetendő és a kamatfizetés napjai:

**[Kamatfizetés Kezdőnapja**

A Kötvények esetében a Kamatfizetés Kezdőnapja **[ide kell beszúrni a vonatkozó kamatfizetési kezdőnapot].]**

**[Kamatfizetési Napok**

**[Kamatfizetési Napok: ●]**

**[Fix Kamatlábúból Fix Kamatlábú Kötvények vagy Fix Kamatlábúból Változó Kamatlábú Kötvények esetében ezt kell beszúrni:**

A Fix Kamat Fizetésének Napjai: ●]

[A Változó Kamat Fizetésének Napjai: ●]]

Ha a kamatláb nincs rögzítve, annak a mögöttes terméknek a leírása, melyen a kamat alapszik:

**[Referencia-kamatlábhoz kötött Kötvények esetében ezt kell beszúrni: [Ide kell beszúrni a számot, időszakot és a vonatkozó referencia-kamatlábát] per év [[plusz] [vagy] [mínusz] [változatlan kamatfelárral rendelkező Kötvények esetében ezt kell beszúrni: ● százalék mértékű kamatfelár] [változó kamatfelárral rendelkező Kötvények esetében**



**ezt kell beszúrni:**

Az alábbi naptól kezdődően, az adott napot is beleértve	Az alábbi napig, az adott napot nem beleértve	
<b>[ide kell beszúrni a dátumot]</b>	<b>[ide kell beszúrni a dátumot]</b>	[plusz] [mínusz] <b>[ide kell beszúrni a kamatfelárat]</b> százalék per év

[[és] szorozva a ● tényezővel]. [A maximális kamatláb évi ● százalék.] [A minimális kamatláb évi ● százalék.]  
**[Amennyiben a Kötvények Emlékező Változó Kamatláb (Memory Floater) kamatstruktúrával rendelkeznek, ezt kell beszúrni:** Ha a kamatláb bármely, a fenti szabályokkal összhangban meghatározott kamatfizetési időszak (a "vonatkozó Kamatfizetés Időszak") tekintetében alacsonyabb, mint a közvetlenül megelőző kamatfizetési időszakban érvényes kamatláb, akkor a vonatkozó Kamatfizetési Időszakban a közvetlenül megelőző kamatfizetési időszakban érvényes kamatlábat kell irányadó kamatlábnak tekinteni ("**Emlékező Változó Kamatláb**").]]

[A vonatkozó referencia-kamatláb meghatározása az [első] [utolsó] kamatidőszak tekintetében az interpolált kamatidőszaknál eggyel rövidebb időszakra vonatkozóan rendelkezésre álló referencia-kamatláb és az interpolált kamatidőszaknál eggyel hosszabb időszakra vonatkozóan rendelkezésre álló referencia-kamatláb közötti lineáris interpolációval történik.]

**[Referenciarátához kötött Kötvények esetében ezt kell beszúrni:** A kamatláb **[ide szúrja be a számot, időszakot és a vonatkozó referenciarátát]** per év [plusz] [vagy] [mínusz] **[változatlan kamatfelárral rendelkező Kötvények esetében ezt kell beszúrni:** ● százalék mértékű kamatfelár] **[változó kamatfelárral rendelkező Kötvények esetében ezt kell beszúrni:**

Az alábbi naptól kezdődően, az adott napot is beleértve	Az alábbi napig, az adott napot nem beleértve	
<b>[ide kell beszúrni a dátumot]</b>	<b>[ide kell beszúrni a dátumot]</b>	[plusz] [mínusz] <b>[ide kell beszúrni a kamatfelárat]</b> százalék per év

[[és] szorozva a ● tényezővel]. [A maximális kamatláb évi ● százalék.] [A minimális kamatláb évi ● százalék.] **[Amennyiben a Kötvények Emlékező Változó Kamatláb (Memory Floater) kamatstruktúrával rendelkeznek, ezt kell beszúrn:** Ha a kamatláb bármely, a fenti szabályokkal összhangban meghatározott kamatfizetési időszak (a "vonatkozó Kamatfizetés Időszak") tekintetében alacsonyabb, mint a közvetlenül megelőző kamatfizetési időszakban érvényes kamatláb, akkor a vonatkozó Kamatfizetési Időszakban a közvetlenül megelőző kamatfizetési időszakban érvényes kamatlábat kell irányadó kamatlábnak tekinteni ("Emlékező Változó Kamatláb").]]

**[Fix Kamatozásúból Fix Kamatozású Kötvények esetében ezt kell beszúrn:**

● százalék per év a Kamatfizetési Kezdőnaptól **[ide kell beszúrn a Kamatlábváltozás Napját]** (a „Kamatláb-változási Nap”)-ig, az adott napot nem beleértve, a Második Kamatláb szerint, amelynek meghatározása a Feltételekben foglaltaknak megfelelően történik a Kamatlábváltozás Napja előtt, a Kamatlábváltozás Napjától kezdődően a Kamatlábváltozás Napját is beleértve a Lejárat Napjáig, a Lejárat Napját nem beleértve. A „Második Kamatláb” **[ide kell beszúrn a számot, időszakot és a vonatkozó Referenciárátát]** per év **[Kamatfelár esetén ezt kell beszúrn:** [plusz] [mínusz] ● százalék mértékű kamatfelár **[[és] szorozva a ● tényezővel].]**

**[Fix Kamatozásúból Változó Kamatozású Kötvények esetében ezt kell beszúrn:**

● százalék per év a Kamatfizetési Kezdőnaptól **[ide kell beszúrn a Kamatláb-változási Napot]** (a „Kamatláb-változási Nap”)-ig, az adott napot nem beleértve, a Változó Kamatláb szerint, amelynek meghatározása a Feltételekben foglaltaknak megfelelően történik minden kamatidőszak tekintetében a Kamatláb-változási Naptól kezdődően a Kamatláb-változási Napot is beleértve a Lejárat Napjáig, a Lejárat Napját nem beleértve. A „Változó Kamatláb” **[ide kell beszúrn a számot, időszakot és a vonatkozó Referencia-kamatláb vagy Referenciárata nevét]** per év **[Kamatfelár esetén ezt kell beszúrn:** [plusz] [vagy] [mínusz] **[változatlan kamatfelárral rendelkező Kötvények esetében ezt kell beszúrn ● százalék mértékű kamatfelár]** **[változó kamatfelárral rendelkező Kötvények esetében ezt kell beszúrn:**

Az alábbi naptól kezdődően, az adott napot is beleértve	Az alábbi napig, az adott napot nem beleértve	
<b>[ide kell beszúrn a dátumot]</b>	<b>[ide kell beszúrn a dátumot]</b>	<b>[plusz]</b> <b>[mínusz]</b> <b>[ide kell beszúrn a kamatfelárat]</b> százalék per év

[[és] szorozva a ● tényezővel]. [A maximális kamatláb évi ● százalék.] [A minimális kamatláb évi ● százalék.] **[Amennyiben a Kötvények Emlékező Változó Kamatláb (Memory Floater) kamatstruktúrával rendelkeznek, ezt kell beszúrni:** Ha a kamatláb bármely, a fenti szabályokkal összhangban meghatározott kamatfizetési időszak (a "vonatkozó Kamatfizetés Időszak") tekintetében alacsonyabb, mint a közvetlenül megelőző kamatfizetési időszakban érvényes kamatláb, akkor a vonatkozó Kamatfizetési Időszakban a közvetlenül megelőző kamatfizetési időszakban érvényes kamatlábat kell irányadó kamatlábnak tekinteni. ("Emlékező Változó Kamatláb").]]

A Lejárat napja és a kölcsön amortizálásával kapcsolatos intézkedések, a visszafizetési eljárásokat is beleértve:

#### **A Lejárat napja**

A Kötvények Lejáratának Napja **[ide kell beszúrni a vonatkozó Lejárat Napot].**

#### **Visszafizetési eljárások**

A Kötvények tekintetében a tőkefizetés a Klíringrendszernek történik vagy utasítására a Klíringrendszer érintett számlatulajdonosainak a számláin kerül jóváírásra.

A hozam jelzése:

**[Fix Kamatozású Kötvények, Felfelé vagy Lefelé Módosuló Kamatú Kötvények vagy Periodikus Kamatfizetésre nem jogosító Kötvények esetében ezt kell beszúrni: ● százalék per év.]]**

[Nem értelmezhető.]

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosai képviselőjének a neve:

#### **[A Kötvénytulajdonosok képviselőjének a neve**

[Nem értelmezhető. A Feltételekben nem neveztek meg Közös Képviselőt.]

**[Ide kell beszúrni a Közös Képviselő nevét]**

- C.10.** Amennyiben az értékpapírnak a kamatfizetésnél származékos komponense van, akkor világos és átfogó magyarázat a befektetők számára, amely segít megérteni, hogyan befolyásolja befektetésük értékét a mögöttes instrumentum(ok) értéke, különösen olyan körülmények között, amikor a kockázatok a legnyilvánvalóbbak: Nem értelmezhető. A Kötvényeknek a kamatfizetésnél nincs származékos komponense.
- C.11.** Annak jelzése, hogy az ajánlatban szereplő **[Nem értelmezhető, ezt az egyedi kibocsátást nem fogják a tőzsdén jegyezni.]**

értékpapírokkal való kereskedést kérelmezik vagy kérelmezni fogják-e szabályozott vagy annak megfelelő más piacon történő forgalmazásra tekintettel, a kérdéses piacok megjelölését is ideértve:

[Kérelmezték a Kötvények [jegyzését az „*Amtlicher Handelen*” (Hivatalos Piacon)] [] [és] [a *Wiener Börse AG (Bécsi Tőzsde)* „*Geregelter Freiverkehrén*” (Másodlagos Szabályozott Piacán)] [] [és] [kereskedését a Luxemburgi Tőzsdén (*Bourse de Luxembourg*)] [] [és] [kereskedését a Stuttgarti Tőzsdén (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)] [] [és] [kereskedését a Frankfurti Tőzsdén (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [és] [a Svájci Tőzsdén (SIX)] [más tőzsdén].]

## D. KOCKÁZATOK

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

#### Az Erste Csoport tevékenységére jellemző kockázatok

- A makrogazdaságban és a pénzügyi piacokon uralkodó kedvezőtlen viszonyok jelentős mértékben kedvezőtlenül befolyásolhatják az Erste Csoport tevékenységét, pénzügyi helyzetét, működési eredményeit és üzleti kilátásait.
- Az Erste Csoportot is érintette és továbbra is érinti az elhúzódó európai államadósság-válság, és előfordulhat, hogy a csoportnak egyes országok államadósságával szembeni kitettségének értékvesztésével kell számolnia.
- Az Erste Csoport már eddig is tapasztalta a hitelminőség romlását, és ez a továbbiakban is fennállhat, különösen a pénzügyi válságok és gazdasági visszaesések eredményeképpen.
- Az Erste Csoport jelentős partnerkockázatnak van kitéve, és az egyes partnerek fizetéképtelenné válása esetén az Erste Csoportot akkora veszteségek érhetik, amekkorát a céltartalékai már nem fedeznek.
- Az Erste Csoport fedezetkezelési stratégiája hatástalannak bizonyulhat;
- Az Erste Csoport ki van téve annak a kockázatnak, hogy a hitelek biztosítékául szolgáló kereskedelmi és lakóingatlanok értéke lecsökken.
- A piacok ingadozásai, volatilitása kedvezőtlen hatással lehet az az Erste Csoport eszközeire, csökkentheti a csoport nyereségességét, és megnehezítheti egyes eszközei valós értékének megállapítását.
- Az Erste Csoport ki van téve annak a kockázatnak, hogy nem áll rendelkezésére azonnal elérhető likviditás.
- A hitelminősítők felfüggeszthetik, leminősíthetik vagy visszavonhatják az Erste Csoport Bank minősítését, vagy éppen egy olyan országét, ahol az Erste Csoport jelen van, ez a döntés pedig kedvezőtlenül befolyásolhatja az Erste Csoport Bank refinanszírozási feltételeit, különös tekintettel a kölcsöntőkepiacokhoz való hozzáférésére.
- A megfelelő tőkésítettséget és tőkeáttételt érintő változások, új szabályozások és új állami előírások miatt előfordulhat, hogy az Erste Csoportnak magasabb tőkekövetelményeket, ill. normákat kell teljesítenie, és ennek következtében a

későbbiekben nagyobb tőkére vagy likviditásra van szüksége.

- Előfordulhat, hogy az Erste Csoport által alkalmazott kockázatkezelési stratégiák és belsőellenőrzési gyakorlat nem számol bizonyos nem azonosított vagy előre nem látható kockázatokkal.
- Az Erste Csoport tevékenysége működési kockázatokkal is jár.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoportnál nehézségekbe ütközik a kellően képzett munkaerő felvétele vagy megtartása.
- Az Erste Csoport informatikai rendszerei biztonságának üzemzavara, működésének átmeneti leállása, a rendszerek frissítésének elmaradása üzletkiesést és egyéb veszteségeket okozhat.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoport Banknak a *Haftungsverbund* rendszer keretében pénzügyi segítséget kell nyújtania bajba került bankoknak, és ez jelentős költségekkel, valamint más tevékenységektől történő forráselvonással járhat.
- A kamatlábak változásait számos, az Erste Csoport által nem befolyásolható tényező okozza, ezek a tényezők pedig jelentős mértékben kedvezőtlenül érinthetik a bankcsoport pénzügyi eredményeit, a nettó kamatbevételeket is ideértve.
- Mivel az Erste Csoport vállalatának, eszközeinek és ügyfeleinek jelentős része az euróövezeten kívüli közép-kelet európai országokban található, az Erste Csoport és ügyfelei devizaárfolyam-kockázatnak is ki vannak téve.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoport nem tudja elérni a BCR ismételt nyereségessé válását, vagy, hogy az Erste Csoportnak további értékvesztést kell elkönyvelnie korábbi akvizíciói vonatkozásában.
- Az EKB hitelbiztosítékokra vonatkozó szabályozásának változásai kedvezőtlenül befolyásolhatják az Erste Csoport finanszírozását és likviditáshoz való hozzáférését.
- Az Erste Csoport kiélezett verseny által jellemzett piacokon tevékenykedik, és nagy nemzetközi pénzintézetekkel áll versenyben, valamint olyan helyi konkurensokkal, amelyek már régóta jelen vannak az adott piacon.
- Az Erste Csoport Bank többségi tulajdonosa befolyásolhatja a részvényesek döntéseit.
- Az Osztrák Köztársasággal létrejött megállapodások kihatással lehetnek az Erste Csoport Bank és az Erste Bank Österreich tevékenységére.
- A pénzmosás, a korrupció és a terrorizmus finanszírozásának megelőzését célzó előírások betartása jelentős költségeket és energiát igényel, ráadásul ezek be nem tartása komoly jogi következményekkel járhat, és árthat a vállalat hírnevének is.
- Előfordulhat, hogy a fogyasztóvédelmi törvények, valamint ezeknek a törvényeknek az alkalmazása és értelmezése korlátozza az Erste Csoport által bizonyos banki tranzakciókért kiszabható díjak mértékét és az egyéb árazási feltételeket, és lehetővé tehetik a fogyasztók számára, hogy a múltban befizetett bizonyos díjakat visszaköveteljenek.
- Az esetleges későbbi akvizíciók integrációja további kihívásokhoz,

nehézségekhez vezethet.

### **Az Erste Csoport működése által érintett piacokon jelentkező kockázatok**

- Egy vagy több államnak az euróövezetből történő kiválása kiszámíthatatlan következményekkel járhat a pénzügyi rendszer és a tágabb értelemben vett gazdaság vonatkozásában: az Erste Csoport tevékenységének minden ágát tekintve elképzelhető a forgalom csökkenése, az eszközök értékvesztése és a veszteségek pedig növekedhetnek.
- Az Erste Csoport a gazdasági és a politikai életben bekövetkező hirtelen változásoknak kitett, feltörekvő piacokon tevékenykedik: akár a gazdasági, akár a politikai változások hátrányosan befolyásolhatják a csoport pénzügyi teljesítményét és működési eredményeit.
- Előfordulhat, hogy a lekötött uniós források nem szabadíthatók fel, vagy az EU-nak nem áll módjában további támogatási programokat indítani.
- Ha az ügyfelek bizalma megrendül az Erste Csoport tevékenysége vagy általában véve a banki szolgáltatások iránt, akkor váratlanul nagy mértékben felszökhet a betétkivonások aránya, ez pedig nagyon kedvezőtlenül hathat a Csoport eredményeire, pénzügyi helyzetére és likviditására.
- Az egyes közép-kelet európai államokban tapasztalható likviditási problémák kedvezőtlenül befolyásolhatják a teljes KKE-régiót, így az Erste Csoport üzleti eredményeit és pénzügyi helyzetét is.
- Fennáll annak a lehetősége, hogy az Erste Csoport működése által érintett egyes országok kormányai fokozott protekcionizmussal, államosításokkal vagy hasonló intézkedésekkel reagálnak a pénzügyi-gazdasági válságra.
- Az Erste Csoportot hátrányosan érintheti a recesszió vagy a növekedés lassulása a bankszektorban, ahol a csoport tevékenykedik, ezenkívül kedvezőtlen lehet számára az euróövezet és az EU lassabb növekedése is.
- A KKE-térség számos országában – és különösen a kelet-európai államokban – még nem kellően fejlett a jogrendszer, illetve nem megfelelőek az eljárási biztosítékok.
- A KKE-térség számos országában az érvényben levő csődtörvények, valamint a hitelezők jogait szabályozó egyéb jogszabályok és előírások korlátozhatják az Erste Csoportot abban, hogy valamennyit a bedőlt hitelekből és előlegekből behajtsa.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoportnak pénzintézeteket célzó állami támogatási programokban kell részt vennie, vagy ezekhez finanszírozást kell biztosítania, illetve hogy a központi költségvetés konszolidációját célzó programokat kell finanszíroznia, akár bankadók vagy egyéb hasonló adók megfizetésével.

### **D.3 A legfontosabb tudnivalók a kifejezetten az értékpapírokhoz kapcsolódó főbb kockázatokról**

#### **A Kötvényekkel kapcsolatos piaci kockázatok**

### **felméréséhez elengedhetetlenül szükséges tényezők:**

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

### **Az egyes Kötvények struktúrájával kapcsolatos kockázatok**

**[Fix Kamatozású Kötvények esetében a következő szöveg kerül ide:** a Fix Kamatozású Kötvények tulajdonosai ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kötvényeik árfolyama a piaci kamatlábak változásai miatt csökken.]

**[Változó Kamatozású Kötvények esetében a következő szöveg kerül ide:** a Változó Kamatozású Kötvények tulajdonosai ki vannak téve a kamatláb-ingadozás kockázatának, amely lehetetlenné teszi, hogy előre meghatározzák a Kötvények hozamát, továbbá a kamatbevétel bizonytalanságának kockázatával is számolniuk kell.]

**[A Fix Kamatozásúból Fix Kamatozású vagy Fix Kamatozásúból Változó Kamatozású Kötvények esetében a következő szöveg kerül ide:** a Fix Kamatozásúból Fix Kamatozású és Fix Kamatozásúból Változó Kamatozású Kötvények esetében a kamatozás fix kamatról egy másik fix kamatlábra, illetőleg fix kamatról változó kamatlábra vált át. A Kötvénytulajdonosnak azzal a kockázattal kell számolnia, hogy a kamatozás változását követően az új fix kamat alacsonyabb lesz az irányadó kamatoknál, vagy, hogy a Fix Kamatozásúból Változó Kamatozású Kötvények haszonkulcsa ugyanahhoz a referenciakamathoz viszonyítva kedvezőtlenebb lesz a hasonló Változó Kamatozású Kötvények akkor érvényes haszonkulcsainál.]

**[Periodikus kamatfizetés nélküli Kötvények esetében a következő szöveg kerül ide:** a Nem Kamatozó Kötvények tulajdonosai annak a kockázatnak vannak kitéve, hogy a Kötvényeik árfolyama a piaci kamatláb változásai miatt csökken. A Nem Kamatozó Kötvények árfolyama volatilisabb a Fix Kamatozású Kötvényekénél, és valószínűleg érzékenyebben reagál a piaci kamat változásaira, mint a hasonló futamidejű kamatozó kötvények.]

A Kötvények lejárat előtti visszaváltása esetén a Kötvénytulajdonosnak különféle kockázatokkal kell számolnia, így például azzal, hogy befektetésén a vártnál kisebb hozamot realizál (lejárat előtti visszaváltás kockázata).

**[Maximált kamat esetén a következő szöveg kerül ide:** Maximált kamat esetén a Kötvénytulajdonos nem húzhat hasznot a maximált érték feletti kedvező fejleményekből.]

**[Ha a Feltételek a Kötvénytulajdonosok általi határozathozatalt írják elő, a következő szöveg kerül ide:** Ha a Kötvények vonatkozó Feltételei előírják, hogy a Kötvénytulajdonosok által hozott határozatra van szükség, előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonos egyes jogait a határozatok módosítják, korlátozzák vagy akár fel is függesztik, ez pedig hátrányosan érintheti a szóban forgó Kötvénytulajdonost.]

**[Ha a Feltételek Közös Képviselő kijelölését írják elő, a következő szöveg kerül ide:** Ha a Kötvények vonatkozó Feltételei alapján Közös Képviselőt kell kijelölni, előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonos nem élhet azzal a jogával, hogy egyénileg gyakorolja vagy kikényszerítse a Kötvények szóban forgó Feltételei értelmében őt megillető jogokat a Kibocsátóval szemben.]

Az osztrák bíróság vagyongfelügyelőt (*Kurator*) nevezhet ki, aki a Kötvénytulajdonosok nevében gyakorolja jogait és képviseli érdekeit a Kötvények vonatkozásában; az ilyen döntés korlátozhatja a Kötvénytulajdonosokat abban, hogy egyénileg gyakorolják a Kötvényekkel kapcsolatos jogait.

Bizonyos kiváltó események bekövetkeztekor sor kerülhet a Kötvények leértékelésére vagy részvényre váltására, amely esetben a Kötvénytulajdonosok elveszíthetik a Kötvényekben fennálló befektetésük egy részét vagy egészét (törvényileg előírt veszteségviselés).

A Bázeli III. szabályozás reformjai – A gazdasági életképtelenség elérésekor életbe lépő veszteségvállalási kötelezettség – hátrányosan érintheti a Kötvénytulajdonosokat.

**[Az Alárendelt Kötvények esetén a következő szöveg kerül ide:** A Kibocsátónak az Alárendelt Kötvények alapján fennálló kötelezettségei biztosítékkal nem fedezett kötelezettségek, amelyek alá vannak rendelve a Kibocsátó hitelezői által támasztott összes előresorolt követelésnek.]

#### **Általánosságban véve a Kötvényekkel összefüggő kockázatok**

Az Európai Unió Megtakarítási Irányelve értelmében, ha egy kifizetést egy forrásadó-levonási rendszert alkalmazó államban működő kifizetőn keresztül kell teljesíteni vagy fogadni, és a szóban forgó kifizetésből ennek vonatkozásában le kell vonni az adót, akkor sem a Kibocsátó, sem a kifizető vagy bármely más fél nem kötelezhető arra, hogy a forrásadó levonása miatt további összegeket fizessen bármely Kötvénnyel összefüggésben (nincs felbruttósítás).

Előfordulhat, hogy a Kötvények hitelminősítése nem megfelelően tükrözi az adott Kötvényben fennálló befektetést érintő összes kockázatot, továbbá a minősítés felfüggeszthető, leminősíthető vagy visszavonható, ez pedig hátrányosan érintheti a Kötvények piaci értékét és kereskedési árát.

A Kötvényeket illetően a német és/vagy az osztrák törvények az irányadók, a vonatkozó jogszabályok, előírások és szabályozások változásai pedig hátrányosan érinthetik a



Kibocsátót, a Kötvényeket és a Kötvénytulajdonosokat.

### **Általánosságban véve a piaccal összefüggő kockázatok**

A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó részben vagy egészen nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatos kamatkifizetéseket és/vagy az azokkal összefüggő visszaváltást.

A Kötvénytulajdonosoknak számolniuk kell azzal a kockázattal, hogy a Kötvények árfolyama csökkenésének hatására nő a Kibocsátó szpredje.

A Kötvénytulajdonos ki lehet téve annak a kockázatnak, hogy a későbbi pénzromlás (infláció) miatt csökken a befektetésének a reálhozama.

Nincs garancia arra, hogy a Kötvények számára kialakul egy likvid másodpiac, vagy ha ki is alakul ilyen, nem garantálható annak fennmaradása. Nem likvid piacon a Kötvénytulajdonos nem feltétlenül tudja valós piaci áron értékesíteni Kötvényeit.

Nem lehet következtetést levonni a megjelölt Teljes Tőkeösszegre vonatkozóan az "-ig" Kötvények esetében.

Fennáll annak a kockázata, hogy a Kötvények vagy a mögöttes termékek kereskedését felfüggesztik, megszakítják vagy beszüntetik, és hogy ez hátrányosan befolyásolhatja az érintett Kötvények árfolyamát.

A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy Kötvényeik piaci árfolyama kedvezőtlenül alakul, amely kedvezőtlen hatás akkor jelentkezik, ha a Kötvénytulajdonos a lejárat előtt eladja Kötvényét.

A Kötvények lejárat előtti visszaváltása esetén fennáll annak a kockázata, hogy a Kötvénytulajdonos nem tudja úgy újrabefektetni a Kötvényből befolyó bevételét annak érdekében, hogy ugyanolyan megtérülést érjen el a befektetésen.

Devizaárfolyam-kockázattal kell számolni, ha a Kötvénytulajdonos pénzügyi tevékenységeit nem abban a Meghatározott Devizában bonyolítja le, amelyben a Kibocsátó a tőke- és kamatkifizetéseket teljesíti. Az állami hatóságok és monetáris felügyeletek ezenkívül olyan devizakereskedelmi korlátozásokat vezethetnek be, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az érintett devizaárfolyamokat.

Ha a Kötvények vásárlásának finanszírozása hitelfelvétellel történik, akkor a kölcsön vagy hitel miatt jelentősen nőhet az esetleges veszteség.

A – különösen a Kötvények adásvételéhez kapcsolódó – járulékos költségek jelentősen befolyásolhatják a Kötvények nyereséspotenciálját.

A Kötvénytulajdonosok ezenkívül függnek a rendelkezésre álló elszámolási rendszer működésétől is.

A Kötvénytulajdonosoknak tekintetbe kell venniük, hogy az érvényben lévő adórendszer számukra kedvezőtlen módon változhat, ezért alaposan mérlegelniük kell a Kötvényekbe történő befektetésük adóvonzatait.

A befektetésekre vonatkozó törvényi szabályozás is korlátozó hatással lehet bizonyos befektetésekre.

A Kibocsátó esetében fennállhat az érdekösszeütközés kockázata, amely hátrányos lehet a Kötvénytulajdonosok számára.

**[Renminbiben denominált Kötvények esetén a következő szöveg kerül ide:**

**A renminbiben denominált Kötvények kockázatai**

A renminbi nem szabadon átváltható deviza, továbbá jelentős korlátozások vannak érvényben a pénz nemnek a KNK-ba és onnan külföldre történő utalására, ez pedig kedvezőtlenül befolyásolhatja a Kötvények likviditását.

A Kínai Népköztársaságon kívül a renminbi csak korlátozottan áll rendelkezésre, ez pedig szintén befolyásolhatja a Kötvények likviditását, valamint a Kibocsátó lehetőségeit arra vonatkozólag, hogy a KNK-n kívül előteremtse a Kötvényekkel kapcsolatban teljesítendő kifizetésekhez szükséges renminbi összegeket.

A Kötvényekbe befektetőknek számolniuk kell annak a kockázatával, hogy a renminbi leértékelődik azzal a devizával szemben, amelyben a Kötvénytulajdonos befektette a pénzét.

A Kibocsátó bizonyos körülmények között jogosult amerikai dollárban visszaváltani a Kötvényeket.

A Kötvényekbe történő befektetéseknél kamatláb-ingadozási kockázattal is számolni kell a kamatokra vonatkozó szabályozás további liberalizációja esetén.

Előfordulhat, hogy a Kötvények transzferálásán realizált nyereség után a KNK adójogszabályai értelmében jövedelemadót kell fizetni.

A Kötvényekből származó jövedelemnek a Kínai Népköztársaságba vagy onnan más országba renminbiben történő átutalására korlátozások vonatkozhatnak, és az átutalás esetlegesen állami engedélyhez és/vagy regisztrációhoz kötött.]

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

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

az általa vagy valamely közvetítő kifizető által a fentiek miatt levont összegeket.

## E. AJÁNLAT

- E.2b** Az ajánlattétel indoklása és a bevétel felhasználása, ha ez az indok, ill. felhasználási cél más, mint nyereségszerzés és/vagy fedezet biztosítása bizonyos kockázatok ellen:
- A Kibocsátó a Kötvények kibocsátásából származó nettó bevételeit általános finanszírozási céljaira használja fel, valamint – Alárendelt Kötvények esetén – a tőkebázisának megerősítésére, az ajánlat pedig szintén ugyanezekkel a célokkal indokolható.
- E.3** Az ajánlat feltételeinek ismertetése:
- Teljes tőkeösszeg
- [Ide kerül a Kötvények összesített tőkeösszege] [-ig]**
- Kibocsátási ár [plusz a kibocsátási díj]
- [Ide kerül a Kötvények Kibocsátási Ára, valamint a kibocsátási díj, ha ez vonatkozik rá]**
- Jegyzés minimális, ill. maximális nagysága
- [Ide kerül a jegyzés minimális, ill. maximális nagysága]**
- Forgalmazás módja
- [Ide kerül a Kötvények forgalmazásának módja]**
- [A [forgalmazási] [jegyzési] időszak kezdete és vége]
- [Ide kerül a Kötvények [forgalmazási] [jegyzési] időszakának (ha van) kezdete és vége]**
- [Ide kerül a kereskedők vagy forgalmazók általi garanciavállalás vagy forgalmazás, ha ez vonatkozik a kibocsátásra]**
- Egyéb, illetve további feltételek
- [Ide kerülnek az ajánlatra vonatkozó egyéb vagy kiegészítő feltételek] [Nem alkalmazandó]**
- E.4** A kibocsátás/ajánlat szempontjából lényeges érdekeltségek, ideértve az összeférhetlenségeket is:
- [Nem alkalmazandó, nincs ilyen érdekeltség vagy összeférhetlenség.] **[ide kerülnek az ilyen érdekeltségek]**
- E.7** A Kibocsátó vagy az ajánlattévő által a befektetőre kiterhelt költségek becsült összege:
- [Nem alkalmazandó, mert a Kibocsátó és az ajánlattévő(k) nem terhel(nek) ilyen költségeket a befektetőre.] **[ide kerül az ilyen költségek leírása]**



## ROMANIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

### SUMARUL PROGRAMULUI

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”.

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

## A. INTRODUCERE ȘI AVERTISMENTE

### A.1 Avertismente

Prezentul rezumat („**Rezumatul**”) trebuie citit ca o introducere la acest prospect („**Prospectul**”) pregătit în legătură cu Programul de Emisiune de Titluri de Creanță („**Programul**”).

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

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

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

**A.2** Aprobarea Emitentului sau a persoanei responsabile cu redactarea Prospectului cu privire la utilizarea acestuia în vederea revânzării ulterioare sau plasamentului final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari. Emitentul acceptă ca toate instituțiile de credit conform Directivei 2006/48/CE, care acționează în calitate de intermediari financiari și care ulterior revând sau în ultimă instanță plasează Titlurile de Creanță (denumiți colectiv „**Intermediarii Financiari**”) au dreptul să utilizeze prezentul Prospect în timpul perioadei ofertei respective în care este permisă revânzarea ulterioară sau plasamentul final al Titlurilor de Creanță respective, cu condiția ca Prospectul să fie valabil în continuare în conformitate cu secțiunea 6a a legii austriece a piețelor de capital (KMG) referitoare la punerea în aplicare a Directivei Prospectelor.

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

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

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

Informare în caractere aldine prin care investitorii sunt înștiințați că în cazul primirii unei oferte de la un intermediar financiar, acest intermediar financiar va furniza investitorilor informații cu privire la condițiile ofertei la data la care aceasta este făcută. **În cazul unei oferte primite de la un Dealer de Ofertă și/sau de la un intermediar financiar, Dealerul de Ofertă și/sau intermediarul financiar va furniza investitorilor informații cu privire la condițiile ofertei la data la care aceasta este făcută.**

## **B. EMITENTUL**

**B.1** Denumirea socială și denumirea comercială a Emitentului: Denumirea socială a Erste Group Bank este „Erste Group Bank AG”, iar denumirea comercială este „Grupul Erste”. „**Grupul Erste**” se referă și la Erste Group Bank și la filialele consolidate ale acesteia.

- B.2** Sediul social și forma juridică a Emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea Emitentul și țara în care a fost constituit: Erste Group Bank este o societate pe acțiuni (*Aktiengesellschaft*) care este organizată și funcționează conform legislației austriece, înregistrată la registrul societăților comerciale (*Firmenbuch*) de pe lângă Tribunalul Comercial din Viena (*Handelsgericht Wien*) sub numărul de înregistrare FN 33209m. Erste Group Bank are sediul social înregistrat în Viena, Republica Austria. Adresa sediului este Graben 21, 1010 Viena, Austria.
- B.4b** Orice tendințe cunoscute care influențează Emitentul și ramura de activitate în care acesta funcționează: Criza financiară globală anterioară a determinat o intensificare a activităților de reglementare la nivel național și internațional pentru adoptarea de noi reglementări și aplicarea mai strictă a celor existente în sectorul financiar în care activează Emitentul. Modificările reglementărilor sau inițiativele de punere în aplicare ar putea afecta în continuare sectorul financiar. Noi cerințe guvernamentale sau legale și modificări ale nivelurilor de adecvare a capitalului, a nivelurilor de lichiditate și de pârghie a capitalului ar putea determina standarde sau cerințe de capital și lichiditate sporite. Acțiunile întreprinse de guverne și de băncile centrale ca urmare a crizei financiare ar putea afecta în mod semnificativ concurența și poate afecta investitorii și instituțiile financiare.
- B.5** Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului și a poziției Emitentului în cadrul acestuia: „Grupul Erste” este alcătuit din Erste Group Bank, împreună cu filialele și participațiile acesteia, inclusiv Erste Bank Oesterreich din Austria, Česká spořitelna din Republica Cehă, Banca Comercială Română din România, Slovenská sporiteľňa din Republica Slovacă, Erste Bank Hungary din Ungaria, Erste Bank Croatia din Croația, Erste Bank Serbia din Serbia și, în Austria, Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse, alte bănci de economii ale sistemului Haftungsverbund (a se vedea „—Haftungsverbund”), Erste Group Immorent, și alte entități. Erste Group Bank este societatea mamă a Grupului Erste și este lider în sectorul băncilor de economii Austriece.
- B.9** Dacă se întocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizează cifra: Nu se aplică; nu s-au realizat previziuni sau estimări privind profitul.
- B.10** O descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informațiile financiare istorice: Nu se aplică; nu există rezerve.
- B.12** Informații financiare istorice esențiale selectate:

<b>în milioane de Euro</b>	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Total datorii și capitaluri proprii	213.824,0	210.006,3
Total capitaluri proprii	16.338,5	15.180,0
Venit net din dobânzi	5.235,3	5.569,0
Profit/pierdere înainte de impozitare	801,2	(322,1)
Profit net anual/pierdere anuală netă	631,0	(562,6)
Profit net anual/pierdere anuală netă atribuibil(ă) proprietarilor societății-mamă	483,5	(718,9)

Sursa: Situațiile financiare consolidate auditate pentru anii 2012 și 2011

<b>în milioane de Euro</b>	<b>31 martie 2013</b>	<b>31 decembrie 2012</b>
Total datorii și capitaluri proprii	212.990	213.824
Total capitaluri proprii	16.430	16.339
<b>în milioane de Euro</b>	<b>31 martie 2013</b>	<b>31 martie 2012</b>
Venit net din dobânzi	1.240,6	1.336,9
Profit/pierdere înainte de impozitare	301,4	487,1
Profit net /pierdere netă pentru perioada respectivă	235,0	379,9
Profit net/pierdere netă pentru perioada respectivă atribuibil(ă) proprietarilor societății-mamă	176,2	346,5

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Preliminare Simplificate și Neauditate la data de 31 martie 2013

Declarație prin care se confirmă că perspectivele emitentului nu au suferit o deteriorare semnificativă a perspectivei a emitentului și a filialelor acestuia survenită după data Situațiilor Financiare



deteriorare semnificativă de la data ultimei sale situații financiare auditate și publicate sau o descriere a oricăror modificări nefavorabile semnificative: Consolidate Auditate aferente anului 2012.

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 și a filialelor consolidate ale acestuia după data de 31 martie 2013.

**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. Conform celei mai recente notificări privind drepturile de vot, primită în data de 10 iulie 2013, 24,24% din acțiunile Erste Group Bank erau atribuibile DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**”), inclusiv acțiunile deținute de Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein-Vermögensverwaltung-Vienna Insurance Group atribuibile Erste Stiftung în baza unui contract între acționari (fără a se lua în considerare 3.374.266 acțiuni în Erste Group Bank care au fost plasate în cursul recente majorări de capital potrivit contractului de opțiune încheiat de Erste Stiftung).

Conform celei mai recente notificări privind drepturile de vot publicată în data de 24 noiembrie 2011, 9,98% din acțiunile Erste Group Bank erau deținute de CaixaBank, S.A. (numită anterior Criteria Caixacorp, S.A.) (fără a lua în considerare majorările de capital ale Erste Group Bank implementate după data respectivă și achiziția în anul 2012 de către CaixaBank, S.A. a unui număr suplimentar de 1.000.000 acțiuni în cadrul Erste Group

Bank de la Erste Stiftung).

Conform celei mai recente notificări privind drepturile de vot publicată în data de 9 ianuarie 2013, 4,42% din acțiunile Erste Group Bank erau deținute de Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung (fără a lua în considerare majorarea de capital a Erste Group Bank implementată după data respectivă).

**B.17** Ratingul atribuit emitentului sau titlurilor sale de împrumut, la cererea acestuia sau cu colaborarea sa în procesul de atribuire a ratingului: Ratingul atribuit Titlurilor de Creanță: [Nu se aplică; Titlurilor de Creanță nu le este atribuit un rating.] [**se va insera rating**]  
Ratingul atribuit Emitentului la data de 26 februarie 2013:

Standard & Poors a atribuit următoarele ratinguri:

Depozite pe termen lung	Depozite pe termen scurt	Obligațiuni subordonate	Perspective
A	A-1	BBB	negative

Moody a atribuit următoarele ratinguri:

	Depozite pe termen lung	Depozite pe termen scurt	Perspective
Erste Group Bank AG	A3	P-2	negative

Obligațiuni acoperite prin împrumuturi către sectorul public

Aaa - -

Obligațiuni acoperite prin ipoteci

Aaa - -

Subordonate

Ba1

Fitch a atribuit următoarele ratinguri:

Depozite termen lung	pe Depozite termen scurt	pe Perspective
A	F1	stabile

## C. VALORI MOBILIARE

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

#### **Clasă și tip**

Titlurilor de Creanță sunt titluri de creanță emise la purtător și sunt reprezentate printr-un [Titlu de Creanță Global Permanent][Titlu de Creanță Global Provizoriu care poate fi schimbat printr-un Titlu de Creanță Global Permanent]. Nu se vor emite Titluri de Creanță Definitive și cupoane.

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă se va introduce:** Titlurile de Creanță realizează venituri din dobândă fixă pe întreaga durată a termenului. [Titlurile de Creanță sunt emise cu un cupon cu valoare [crescătoare] [descrescătoare] în cazul în care rata dobânzii va [crește] [scădea] în timp.]

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Variabilă se va introduce:** Titlurile de Creanță vor fi purtătoare de dobândă la o rată stabilită pe baza unei rate [a dobânzii] de referință care apare pe pagina de afișaj agreată a unui furnizor de informații. Rata [dobânzii] de referință este [se va introduce rata [dobânzii] de referință respectivă].]

[În plus, [la rata [dobânzii] de referință [este adăugată] sau din aceasta [va fi dedusă] o marjă] [și] [la rata [dobânzii] de referință este aplicat un factor].]

**[pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă-Fixă (Fixed to Fixed Rate Notes) sau Fixă-Variabilă (Fixed to Floating Rate Notes) se va introduce:** Titlurile de Creanță sunt titluri de creanță care inițial realizează venituri din dobânda fixă urmate de **[pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă-Fixă se va introduce:** venituri dintr-o altă dobânda fixă care se va stabili pe baza unei rate de referință o singură dată, înainte de data la care se modifică rata dobânzii] **[pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă-Variabilă se va introduce:** venituri din dobânda variabilă care se va stabili pentru fiecare perioadă de dobândă variabilă pe baza unei rate [a dobânzii] de referință].

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

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

**[pentru Titlurile de Creanță fără plata periodică a**

**unei dobânzi se va introduce:** Titlurile de Creanță sunt titluri de creanță fără plata periodică a unei dobânzi, atunci când dobânda este inclusă în plata valorii de răscumpărare la scadență.]

#### **Emisiunea în serie**

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

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

[ISIN: ●]

[WKN: ●]

[Cod Comun: ●]

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

- |            |  |   |
|------------|--|---|
| <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 conexe valorilor mobiliare:                                     | <b>Răscumpărare</b><br>Dacă nu au fost răscumpărate anterior total sau parțial sau dacă nu au fost cumpărate și anulate, și sub rezerva ajustării conform Termenilor și Condițiilor, Titlurile de Creanță vor fi răscumpărate la Valoarea Finală de Răscumpărare la Data Scadenței. „ <b>Valoarea Finală de Răscumpărare</b> ” a fiecărui Titlu de Creanță va fi produsul dintre Prețul de Răscumpărare și Valoarea Nominală Specificată. „ <b>Prețul de Răscumpărare</b> ” este de <b>[se va introduce prețul de răscumpărare sub formă de procent]</b> procente.<br><b>[Răscumpărarea anticipată la opțiunea Deținătorului</b><br>Titlurile de Creanță pot fi răscumpărate la opțiunea Deținătorului la o dată sau la datele specificate în Termeni și Condiții înainte de scadența declarată în baza unei notificări scrise de răscumpărare anticipată transmisă Agentului Fiscal în perioada de notificare specificată la valoarea (valorile) de răscumpărare specificate în Termeni și Condiții [împreună cu dobânda acumulată, dacă este cazul].<br><b>[Pentru Titlurile de Creanță de Tip Senior se va introduce: Declaraarea anticipată a scadenței</b><br>La survenirea unei situații de neîndeplinire a obligațiilor, astfel cum este prevăzut în Termeni și Condiții, fiecare Deținător va fi îndreptățit să declare scadența Titlurilor de Creanță pe care le deține și să solicite răscumpărarea imediată la valoarea de răscumpărare specificată în |

Termeni și Condiții [împreună cu dobânda acumulată (dacă este cazul) până la (exclusiv) data răscumpărării.]]

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

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

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

Inclusiv clasificare Titlurilor de Creanță:

**Forma juridică**

**[Pentru Titluri de Creanță de Tip Senior (altele decât obligațiunile ipotecare *Pfandbriefe* (*Hypothekendarpfandbriefe*), obligațiunile garantate cu creanțe față de sectorul public *Pfandbriefe* (*Öffentliche Pfandbriefe*) și obligațiunile garantate (*fundierte Bankschuldverschreibungen*) se va introduce:** Titlurile de Creanță constituie obligații directe, necondiționate, negarantate și nesubordonate ale Emitentului, cu rang *pari passu* unele față de celelalte și (cu rezerva excepțiilor statutare aplicabile și fără a aduce atingere prevederii anterioare) obligațiile de plată ale Emitentului în temeiul Titlurilor de Creanță, au rang *pari passu* față de toate celelalte obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, prezente și viitoare.]

**[Pentru Titluri de Creanță Subordonate se va introduce:** Titlurile de Creanță vor constitui obligații directe, negarantate și subordonate ale Emitentului și au un rang *pari passu* unele față de celelalte și față de toate celelalte obligații subordonate ale Emitentului, altele decât obligațiile subordonate exprimate ca având rang inferior Titlurilor de Creanță. În caz de lichidare sau insolvență a Emitentului, obligațiile de plată ale Emitentului în temeiul Titlurilor de Creanță vor avea un rang imediat inferior creditorilor nesubordonați ai Emitentului, în ceea ce privește dreptul de plată, dar cel puțin *pari passu* față de toate celelalte obligații subordonate ale Emitentului care nu sunt exprimate, prin condițiile acestora, ca având un rang inferior Titlurilor de Creanță și prioritar față de pretențiile acționarilor

Emitentului.]

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

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

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

Inclusiv restricțiile aplicabile acestor drepturi:

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

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

**[Pentru Titlurile de Creanță Subordonate se va introduce:** În măsura în care acest lucru este cerut de Reglementările Relevante, conform definiției termenului

din Termeni și Condiții, această răscumpărare anticipată în scopuri fiscale este permisibilă doar în măsura în care Emitentul are la dispoziție o sumă de capital având aceeași valoare și cel puțin aceeași calitate cu cea a Titlurilor de Creanță care urmează să fie răscumpărate.]]

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

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

Titlurile de Creanță pot fi răscumpărate la alegerea Emitentului înainte de scadența declarată a acestora în baza unei notificări de răscumpărare transmisă Agentului Fiscal și Deținătorilor (notificare care va fi irevocabilă) în cadrul perioadei de notificare specificate, în totalitate și nu parțial, la o valoare de răscumpărare specificată în Termeni și Condiții, dacă, are loc o situație de descalificare a capitalului, cu condiția ca (i) doar în măsura în care acest lucru este cerut de reglementările relevante în vigoare la data respectivă, Emitentul să aibă la dispoziție o sumă corespunzătoare de capital având aceeași valoare și cel puțin aceeași calitate cu cea aplicabilă și (ii) notificarea respectivă să fie transmisă la cel târziu 90 de zile de la data survenirii situației de descalificare a capitalului.]

**[Răscumpărarea anticipată la opțiunea Emitentului**

Titlurile de Creanță pot fi răscumpărate la opțiunea Emitentului la o dată sau la datele specificate în Termeni și Condiții înainte de scadența declarată în baza unei notificări de răscumpărare anticipată transmisă Deținătorilor (notificare care va fi irevocabilă) în perioada de notificare specificată la valoarea (valorile) de răscumpărare specificate în Termeni și Condiții [împreună cu dobânda acumulată, dacă este cazul]

**[pentru Titlurile de Creanță Subordonate se va introduce: Neplată și insolvență**

În caz de neplată sau insolvență, după cum este prevăzut în Termeni și Condiții, fiecare Deținător va avea dreptul să informeze Autoritatea Austriacă pentru Piețele Financiare cu privire la apariția situației respective și propune Autorității Austriece pentru Piețele Financiare să solicite instanței competente din Viena deschiderea procedurii de faliment împotriva activelor Emitentului. Fiecare Deținător va avea dreptul, în cazul deschiderii procedurii de faliment împotriva activelor Emitentului, să introducă în instanță o cerere prin care să solicite plata tuturor sumelor principale datorate în baza Titlurilor de Creanță împreună cu dobânda acumulată și orice sume suplimentare.]

**C.9** Rata nominală a dobânzii

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă se va introduce: ●** procente. pe an

**[pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Crescătoare sau pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Descrescătoare se va introduce:**

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

de la, inclusiv,	până la, exclusiv,	la rata de
<b>[se va introduce data]</b>	<b>[se va introduce data]</b>	<b>[se va introduce Rata Dobânzii]</b> procente. pe an

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

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

**[Data Începerii Calculării Dobânzii**

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

**[Termene de Plată a Dobânzii**

**[Termene de Plată a Dobânzii: ●]**

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă-Fixă sau Fixă-Variabilă se introduce:**

Termene de Plată a Dobânzii Fixe: ●]

[Termene de Plată a Dobânzii Variabile: ●]]

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

**[pentru Titlurile de Creanță corelate cu o rată a dobânzii de referință se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și rata dobânzii de referință relevante] pe an [[plus] [sau] [minus] o marjă de [pentru Titluri de Creanță cu o marjă invariabilă se va introduce: ● procente. ] [pentru Titluri de Creanță cu o marjă variabilă se va introduce:**

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

]

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



următorul termen mai scurt decât termenul perioadei de dobândă interpolate și rata dobânzii de referință disponibile cu următorul termen mai lung decât termenul perioadei de dobândă interpolate.]

**[pentru Titlurile de Creanță corelate cu o rată de referință se va introduce:** Rata dobânzii va fi **[se va introduce numărul, termenul și rata dobânzii de referință relevante]** pe an **[plus]** **[sau]** **[minus]** o marjă de **[pentru Titluri de Creanță cu o marjă invariabilă se va introduce:** ● procente. **[pentru Titluri de Creanță cu o marjă variabilă se va introduce:**

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

]

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

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

● procente. pe an de la Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, **[se va introduce Data Modificării Ratei Dobânzii]** („Data Modificării Ratei Dobânzii”) și la Cea De-a Doua Rată a Dobânzii care va fi stabilită în conformitate cu Termenii și Condițiile, o singură dată, înainte de Data Modificării Ratei Dobânzii, de la, inclusiv, Data Modificării Ratei Dobânzii, până la exclusiv, Data Scadenței. „Cea De-a Doua Rata a Dobânzii” va fi **[se va introduce numărul, termenul și Rata de Referință]** pe an **[pentru o Marjă se va introduce:** **[plus]** **[minus]** o marjă de ● procente. **[[și] înmulțit cu factorul ●].]**

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

● procente. pe an de la Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, **[se va introduce Data Modificării Ratei Dobânzii]** („Data Modificării Ratei Dobânzii”) și la Rata Variabilă a Dobânzii care va fi stabilită pentru fiecare perioadă de calculare a dobânzii, în conformitate cu Termenii și Condițiile, de la, inclusiv, Data Modificării Ratei Dobânzii, până la exclusiv, Data Scadenței. „Rata

**Variabilă a Dobânzii”** va fi [se va introduce numărul, termenul și Rata Dobânzii de Referință sau Rata de Referință] pe an [pentru o Marjă se va introduce: [plus] [sau] [minus] o marjă de [pentru Titluri de Creanță cu o marjă invariabilă se va introduce: ● procente.] [pentru Titluri de Creanță cu o marjă variabilă se va introduce:

de la, inclusiv,	până la, exclusiv,	
[se va introduce data]	[se va introduce data]	[plus] [minus] [se va introduce Marja] procente. pe an]

]

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

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

**Data Scadenței**

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

**Proceduri de rambursare**

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

Randamentul:

[pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă, Titlurile de Creanță cu Dobândă Crescătoare sau Descrescătoare sau pentru Titlurile de Creanță fără plata periodică a unei dobânzi se va introduce: ● procente. pe an.]]

[Nu se aplică.]

Numele reprezentantului deținătorilor titlurilor de creanță:

**[Numele reprezentantului Deținătorilor**

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

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

**C.10**

În cazul în care plata dobânzilor generate de valoarea emisă este corelată cu un instrument derivat (mai multe

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

instrumente derivate), explicații clare și exhaustive care să permită investitorilor să înțeleagă modul în care valoarea investiției lor este influențată de cea a instrumentului (instrumentelor) subiacent(e), în special în cazul în care riscurile sunt evidente:

- 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* (Bursei de Valori din Viena)][,][și] [la tranzacționarea pe piața reglementată a Bursei de Valori din Luxemburg (*Bourse de Luxembourg*)][,] [și] [la tranzacționarea pe Bursa de Valori din Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)][,] [și] [la tranzacționarea pe Bursa de Valori din Frankfurt (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [și] [Be bursa Elvețiană SIX Swiss Exchange] [altă bursă de valori]

## D. RISCURI

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

#### Riscuri aferente activității Grupului Erste

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

- Fluctuațiile și volatilitatea pieței pot afecta negativ valoarea activelor Grupului Erste, pot reduce profitabilitatea și pot face dificilă evaluarea valorii juste a unora dintre activele sale.
- Grupul Erste este expus riscului ca lichiditățile să nu fie imediat disponibile.
- Este posibil ca agențiile de rating să suspende, să declaseze sau să retragă un rating acordat Erste Group Bank sau unei țări în care Grupul Erste este activ și ca respectiva acțiune să afecteze în mod negativ condițiile de refinanțare ale Erste Group Bank, în special accesul acestuia la piețele instrumentelor de împrumut.
- Noi cerințe administrative sau legale, precum și modificări ale nivelurilor de capitalizare adecvată și îndatorare (leverage) ar putea supune Grupul Erste unor standarde sau cerințe de capital sporite și ar putea să-i solicite în viitor obținerea de capital suplimentar sau lichidități.
- Strategiile de gestionare a riscurilor și procedurile interne de control ale Grupului Erste ar putea expune Grupul Erste unor riscuri neidentificate sau neanticipate.
- Grupul Erste este expus unor riscuri operaționale.
- Grupul Erste poate avea dificultăți în recrutarea sau menținerea de personal calificat.
- Orice deficiență, întrerupere sau breșă de securitate care afectează sistemele informaționale ale Grupului Erste și orice neactualizare a acestor sisteme poate determina pierderi de profit și orice alte pierderi.
- Este posibil ca Erste Group Bank să trebuiască să acorde sprijin financiar băncilor aflate în dificultate din cadrul Haftungsverbund, ceea ce ar putea avea drept consecință înregistrarea de costuri semnificative și devierea resurselor de la alte activități.
- Modificarea ratelor dobânzii este determinată de numeroși factori independenți de controlul Grupului Erste, iar astfel de modificări pot avea efecte defavorabile semnificative asupra rezultatelor financiare, inclusiv asupra veniturilor nete din dobânzi.
- Dat fiind că o mare parte din operațiunile, activele și clienții Grupului Erste se află în țări din Europa Centrală și de Est care nu fac parte din Zona Euro, Grupul Erste și clienții săi sunt expuși riscurilor valutare.
- Este posibil ca Grupul Erste să nu poată realiza restabilirea profitabilității BCR sau să trebuiască să accepte aplicarea altor comisioane de depreciere rezultate din achiziții anterioare.
- Modificarea standardelor de garantare ale Băncii Centrale Europene ar putea avea un efect defavorabil asupra finanțării Grupului Erste și asupra accesului său la lichidități.
- Grupul Erste operează pe piețe extrem de competitive, concurând cu mari instituții financiare internaționale, precum și cu concurenți locali de renume.
- Acționarul principal al Erste Group Bank poate controla activitățile acționarilor.
- Acordurile contractuale încheiate cu Republica Austria pot afecta activitatea Erste Group Bank și Erste Bank Oesterreich.

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

impozite.

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

#### **Factori care au o influență semnificativă în scopul evaluării riscurilor de piață asociate Titlurilor de Creanță:**

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

#### **Riscuri aferente structurii anumitor Titluri de Creanță**

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă se va introduce:** Deținătorii de Titluri de Creanță cu Dobândă Fixă sunt expuși riscului scăderii prețului acestor Titluri de Creanță ca urmare a schimbărilor ratei dobânzii de piață.]

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Variabilă se va introduce:** Deținătorii Titlurilor de Creanță cu Dobândă Variabilă pot fi expuși riscului fluctuațiilor nivelului ratelor dobânzii, care face imposibilă anticiparea randamentului Titlurilor de Creanță respective, și sunt expuși riscului incertitudinii veniturilor realizate din dobânzi.]

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă-Fixă sau Fixă-Variabilă se va introduce:** Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă-Fixă sau Fixă-Variabilă sunt purtătoare de o dobândă care se convertește dintr-o dobândă fixă într-o altă dobândă fixă sau dintr-o dobândă fixă într-o dobândă variabilă. Un Deținător suportă riscul ca în urma conversiei, noua rată fixă a dobânzii să fie mai mică decât ratele dobânzii care prevalează la momentul respectiv sau diferențialul (spread-ul) aferent Titlurilor de Creanță cu Dobândă Fixă-Variabilă să fie mai puțin favorabil decât diferențialele care prevalează pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Variabilă comparabile, raportat la aceeași rată de referință.]

**[Pentru Titlurile de Creanță fără plata periodică a unei dobânzi se va introduce:** Deținătorii de Titluri de Creanță cu Cupon Zero sunt expuși riscului scăderii prețului acestor Titluri de Creanță ca urmare a schimbărilor ratei dobânzii de piață. Prețurile Titlurilor de Creanță cu Cupon Zero sunt mai volatile decât prețurile Titlurilor de Creanță cu Dobândă Fixă și pot fi influențate într-o mai mare măsură de modificările ratei dobânzii de pe piață decât Titlurile de Creanță purtătoare de dobândă cu o scadență similară.]

În cazul în care oricare dintre Titlurile de Creanță sunt răscumpărate înainte de scadență, Deținătorul respectivelor Titluri de Creanță poate fi expus unor riscuri, inclusiv riscului ca randamentul investiției să fie la un nivel mai

redus decât cel așteptat (Riscul Răscumpărării Anticipate).

**[Pentru o rată a dobânzii maximă se va introduce:** Dacă este stabilit un plafon, Deținătorii nu vor putea beneficia de o evoluție favorabilă a dobânzii peste plafonul stabilit.]

**[În cazul în care Termenii și Condițiile prevăd adoptarea unor Decizii ale Deținătorilor, se va introduce:** Dacă Termenii și Condițiile relevate ale Titlurilor de Creanță prevăd decizii ale Deținătorilor, anumite drepturi ale unui Deținător pot fi modificate, diminuate sau chiar anulate prin astfel de decizii, care pot afecta negativ Deținătorul respectiv.]

**[În cazul în care Termenii și Condițiile prevăd numirea unui Reprezentant Comun, se va introduce:** Dacă Termenii și Condițiile relevante ale Titlurilor de Creanță prevăd numirea unui Reprezentant Comun, un Deținător poate fi privat de dreptul individual al acestuia de a își urmări și exercita drepturile prevăzute de Termenii și Condițiile 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.

Titlurile de Creanță pot face obiectul unei reduceri sau unei conversii în capital propriu la survenirea unei anumite situații determinante, care poate avea drept urmare pierderea de către Deținători a întregii investiții în Titluri de Creanță sau a unei părți din aceasta (absorbție a pierderilor).

Reformele Basel III – Absorbția pierderilor în caz de neviabilitate poate afecta negativ Deținătorii.

**[Pentru Titlurile de Creanță Subordonate se va introduce:** Obligațiile Emitentului conferite de Titlurile de Creanță Subordonate constituie obligații negarantate și subordonate, fiind subordonate creanțelor tuturor creditorilor nesubordonați ai Emitentului.]

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

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 germană și/sau austriacă și modificările legislației aplicabile, reglementărilor sau politicilor de reglementare pot avea efect advers asupra Emitentului, Titlurilor de Creanță și Deținătorilor.

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

Deținătorii sunt expuși riscului eșecului parțial sau total al Emitentului de a face plăți aferente dobânzilor și/sau răscumpărării, în baza Titlurilor de Creanță.

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

Deținătorul poate fi expus riscului ca randamentul real al unei investiții să poată scădea din cauza deprecierei viitoare a valorii banilor (inflației).

Nu se poate garanta dezvoltarea unei piețe secundare lichide pentru Titluri de Creanță sau, în cazul dezvoltării acesteia, nu se poate garanta că aceasta va avea continuitate. În cazul unei piețe nelichide, este posibil ca un Deținător să nu poată vinde Titlurile de Creanță deținute la prețuri de piață echitabile.

Nu se poate trage nicio concluzie din Suma Totală a Principalului, în cazul Titlurilor de Creanță cu plafon superior.

Există riscul suspendării, întreruperii sau încetării tranzacționării Titlurilor de Creanță sau a activelor suport, lucru care poate avea un efect negativ asupra prețului Titlurilor de Creanță respective.

Deținătorii sunt expuși riscului unei evoluții nefavorabile a prețurilor de piață ale Titlurilor de Creanță pe care le dețin, care se materializează în cazul în care Deținătorul vinde Titlurile de Creanță înainte de scadența finală a acestor Titluri de Creanță.

În cazul răscumpărării anticipate a oricăror Titluri de Creanță, există un risc ca Deținătorii să nu poată reinvesti veniturile obținute din Titluri de Creanță astfel încât să obțină aceeași rată de rentabilitate.

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, acesta 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 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.

Emitentul este expus conflictelor de interese, ceea ce poate afecta în mod negativ Deținătorii de Titluri de Creanță.

**[În cazul în care Titlurile de Creanță sunt denumite în Renminbi se va introduce:**

#### **Riscuri legate de denominarea Titlurilor de Creanță în moneda Renminbi**

Renminbi nu este monedă liber convertibilă și există restricții semnificative asupra remiterii de Renminbi în sau din Republica Populară Chineză, ceea ce poate afecta în mod negativ lichiditatea Titlurilor de Creanță.

Există un disponibil limitat de monedă Renminbi în afara Republicii Populare Chineze, ceea ce poate afecta lichiditatea Titlurilor de Creanță și capacitatea Emitentului de a obține Renminbi din afara Republicii Populare Chineze în scopul plății Titlurilor de Creanță.

Investitorii în Titluri de Creanță sunt expuși riscului deprecierii monedei Renminbi față de moneda în care Deținător face investiția.

În anumite condiții Emitentul are dreptul să răscumpere Titlurile de Creanță în dolari americani (USD).

Investiția în Titluri de Creanță face obiectul unei rate a dobânzii volatile ca urmare a liberalizării ulterioare a reglementărilor privind ratele dobânzii.

Câștigurile din transferul de Titluri de Creanță poate face obiectul unor impozite pe venit conform legislației Republicii Populare Chineze.

Remiterea de venituri în sau din Republica Populară Chineză în moneda Renminbi poate fi restricționată și poate necesita aprobări ale și/sau înregistrări la guvernul Republicii Populare Chineze.]

#### **Riscuri legate de FATCA**

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

suplimentare în legătură cu orice astfel de sume reținute de Emitent sau de agentul plătitor intermediar.

## E. OFERTA

- E.2b** Motivele ofertei și utilizarea fondurilor obținute, dacă este vorba de alte motive decât realizarea unui beneficiu și/sau acoperirea anumitor riscuri: Veniturile nete obținute din emisiunea de Titluri de Creanță vor fi utilizate de Emitent în scopuri de finanțare generale și, în cazul unor Titluri de Creanță Subordonate, în scopul consolidării bazei de capital a Emitentului, care constituie și motivele ofertei.
- E.3** Descrierea condițiilor ofertei: Suma totală a principalului  
[până la] **[se va introduce suma totală a principalului Titlurilor de Creanță]**  
Prețul de emisiune [plus o taxă de emisiune]  
**[se va introduce Prețul de emisiune al Titlurilor de Creanță plus taxa de emisiune, dacă este cazul]**  
Volumul minimum/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 de începerii și încheierii perioadei de [lansare pe piață] [subscriere]]  
**[se va introduce data începerii și încheierii perioadei de lansare pe piață sau 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.] **[se va introduce descrierea oricăror astfel de interese]**
- E.7** Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de către Emitent sau ofertant: [Nu se aplică dat fiind că aceste cheltuieli vor fi percepute de la investitor de către Emitent sau ofertant/ofertanți.] **[se va introduce descrierea oricăror astfel de costuri]**

## SLOVAK TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

### SÚHRN PROGRAMU

Súhrn pozostáva z informácií, ktoré musia byť povinne zverejnené a ktoré sú známe ako prvky ("**Prvky**"). Tieto Prvky sú očíslované v častiach A - E (A.1 - E.7). Tento Súhrn obsahuje všetky Prvky, ktoré musia byť zahrnuté do súhrnu pri tomto druhu cenných papierov a Emitenta. Keďže na niektoré Prvky sa nevzťahuje povinnosť poskytnutia informácií, môžu sa v následnosti číslovania Prvkov vyskytnúť medzery. Aj keď existuje požiadavka, aby bol určitý Prvok zahrnutý do Súhrnu na základe druhu cenných papierov a Emitenta, môže sa stať, že nie je možné poskytnúť relevantné informácie o danom Prvku. V takom prípade je v Súhrne uvedený stručný popis Prvku so zmienkou „Neuplatňuje sa“.

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

#### A. ÚVOD A UPOZORNENIA

##### A.1 Upozornenie

Tento súhrn (ďalej len "**Súhrn**") by mal byť čítaný ako úvod k tomuto prospektu ("**Prospekt**") vypracovanému v súvislosti s Programom emisie dlhových cenných papierov ("**Program**").

Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do cenných papierov označených ako dlhopisy a emitovaných v zmysle Prospektu („**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 spoločenstva znášať náklady na preklad Prospektu pred začatím súdneho konania.

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

- A.2** Súhlas Emitenta alebo inštitúcie v zmysle Smernice 2006/48/ES vykonávajúcej vypracovanie Prospektu s použitím Prospektu pre následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi. Emitent udeľuje súhlas v tom zmysle, že všetky úverové inštitúcie v zmysle Smernice 2006/48/ES vykonávajúcej činnosť finančných sprostredkovateľov, ktorí realizujú následný ďalší predaj a konečné umiestnenie Dlhopisov (spoločne ďalej len "**Finanční sprostredkovatelia**") sú oprávnené používať tento Prospekt počas príslušnej doby platnosti ponuky, počas ktorej sa môže realizovať následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie relevantných 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.
- Uvedenie doby platnosti ponuky, počas ktorej môže dôjsť k následnému ďalšiemu predaju alebo konečnému umiestneniu cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi a počas ktorej je udelený súhlas s použitím Prospektu.
- Prípadné ďalšie jednoznačné a objektívne podmienky priložené k súhlasu, ktoré sa vzťahujú na použitie Prospektu. Súhlas Emitenta s použitím 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 uplatňujúcimi sa obmedzeniami predaja uvedenými v tomto Prospekte a so všetkými príslušnými zákonmi a predpismi v príslušnej jurisdikcii.
- V príslušných Konečných podmienkach môže Emitent stanoviť ďalšie podmienky svojho súhlasu, ktoré sú relevantné pre použitie tohto Prospektu.
- Upozornenie vyznačené tučným písmom, ktoré investorov informuje o tom, že informácie o podmienkach ponuky prípadného finančného sprostredkovateľa musia byť poskytnuté v čase predloženia ponuky finančného sprostredkovateľa. **V prípade, že Obchodník a/alebo ďalší finančný sprostredkovateľ Obchodníka predloží ponuku, Obchodník a/alebo ďalší finančný sprostredkovateľ Obchodníka je povinný poskytnúť investorom informácie o podmienkach ponuky v čase predloženia ponuky.**

## **B. EMITENT**

- B.1** Právny a obchodný názov Emitenta: Právny názov spoločnosti Erste Group Bank je „Erste Group Bank AG“, jej obchodný názov je „Erste Group“. Označenie „**Erste Group**“ sa vzťahuje tiež na spoločnosť Erste Group Bank a jej konsolidované dcérske

spoločnosti.

- B.2** Domicil a právna forma Emitenta, právny poriadok, ktorým sa Emitent riadi a štát, v ktorom je zapísaný do obchodného registra: Erste Group Bank je akciová spoločnosť (Aktiengesellschaft) založená a existujúca 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 vplyvu na Emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobi: Predchádzajúca globálna finančná kríza viedla k zvýšeniu regulačných aktivít na národnej a medzinárodnej úrovni, v dôsledku ktorých boli prijaté nové právne predpisy a sprísnilo sa vymáhanie dodržiavania pôvodných právnych predpisov regulujúcich finančné odvetvie, v ktorom Emitent pôsobí. Regulačné zmeny, resp. iniciatívy vymáhania dodržiavania by mohli mať ďalší vplyv na finančné odvetvie. Nové vládne, resp. regulačné požiadavky a zmeny vo vnímanej úrovni dostatočnej kapitalizácie, úrovni likvidity a pákového efektu by mohli viesť k zvýšeným požiadavkám na kapitál a likviditu, resp. k zvýšeným štandardom kapitálu a likvidity. Opatrenia vlády, resp. centrálnej banky prijaté v reakcii na finančnú krízu by mohli vo výraznej miere ovplyvniť konkurenciu a môžu ovplyvniť investorov finančných inštitúcií.
- B.5** Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis skupiny a pozície Emitenta v skupine: Skupinu "Erste Group" tvorí spoločnosť Erste Group Bank, spolu s jej dcérskymi spoločnosťami a spoločnosťami, v ktorých má spoločnosť Erste Group Bank účasť, vrátane nasledovných spoločností: Erste Bank Oesterreich v Rakúsku, Česká spořitelna v Českej republike, Banca Comercială Română v Rumunsku, Slovenská sporiteľňa v Slovenskej republike, Erste Bank Hungary v Maďarsku, Erste Bank Croatia v Chorvátsku, Erste Bank Serbia v Srbsku a Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse, iné sporiteľne združenia *Haftungsverbund*, Erste Group Immorent a iné v Rakúsku. Erste Group Bank pôsobí ako materská spoločnosť skupiny Erste Group a je vedúcou bankou v rakúskom sektore sporiteľní.
- B.9** Odhad alebo prognóza zisku: Neuplatňuje sa. Nebol vypracovaný odhad ani prognóza zisku.
- B.10** Povaha všetkých výhrad v auditorskej správe o historických finančných informáciách: Neuplatňuje sa. Neboli vyjadrené žiadne výhrady.
- B.12** Vybrané hlavné historické finančné informácie:

<b>v mil. eur</b>	<b>31. decembr a 2012</b>	<b>31. decembr a 2011</b>
Spolu vlastné imanie a záväzky	213 824,0	210 006,3
Spolu vlastné imanie	16 338,5	15 180,0
Čisté výnosové úroky	5 235,3	5 569,0
Hospodársky výsledok pred zdanením	801,2	(322,1)
Čistý hospodársky výsledok bežného roka	631,0	(562,6)
Čistý hospodársky výsledok bežného roka pripísateľný majiteľom materskej spoločnosti	483,5	(718,9)

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za roky 2012 a 2011

<b>v mil. eur</b>	<b>31.3. 2013</b>	<b>31.12. 2012</b>
Spolu vlastné imanie a záväzky	212 990	213,824
Spolu vlastné imanie	16 430	16,339
<b>v mil. eur</b>	<b>31.3. 2013</b>	<b>31.3. 2012</b>
Čisté výnosové úroky	1 240,6	1 336,9
Hospodársky výsledok pred zdanením	301,4	487,1
Čistý hospodársky výsledok za obdobie	235,0	379,9
Čistý hospodársky výsledok bežného roka pripísateľný majiteľom materskej spoločnosti	176,2	346,5

Zdroj: Neauditovaná predbežná skrátaná konsolidovaná účtovná závierka k 31.3.2013

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

Významné zmeny finančnej situácie a

Ku dňu vydania tohto Prospektu neexistovala žiadna podstatná negatívna zmena vo vyhlídkach Emitenta a jeho dcérskych spoločností od dátumu zverejnenia jeho Auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2012.

Neuplatňuje sa. Od 31.3.2013 nedošlo k žiadnej

- prevádzkových výsledkov emitenta po období, za ktoré sú k dispozícii historické finančné informácie: významnej zmene finančnej situácie Emitenta a jeho konsolidovaných dcérskych spoločností.
- 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** Závislosť eminenta na iných podnikoch skupiny, ak je súčasťou skupiny: Emitent je materskou spoločnosťou skupiny Erste Group, a preto závisí od hospodárskych výsledkov všetkých jeho pridružených spoločností, dcérskych spoločností a spoločností skupiny.
- B.15** Hlavné činnosti Emitenta: Poskytuje komplexnú ponuku bankových a finančných služieb, vrátane produktov vkladových a bežných účtov, hypotekárnych a spotrebiteľských úverov, investičných úverov a úverov na financovanie prevádzkového kapitálu, privátneho bankovníctva, investičného bankovníctva, asset manažmentu, projektového financovania, medzinárodného obchodného financovania, obchodovania, leasingu a faktoringu.
- B.16** V rozsahu, v ktorom je to Emitentovi známe, informácie o tom, či a kto priamo alebo nepriamo vlastní Emitenta, resp. vykonáva uňho rozhodujúci vplyv a popis povahy tohto rozhodujúceho vplyvu. Podľa svojho posledného oznámenia ohľadne hlasovacích práv doručeného dňa 10. júla 2013 je 24,24% akcií spoločnosti Erste Group Bank pripísateľných súkromnej nadácii DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Nadácia Erste**“), vrátane akcií vo vlastníctve viedenskej poisťovacej skupiny Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein-Vermögensverwaltung-Vienna Insurance Group, ktoré sú pripísateľné nadácii Erste Stiftung na základe akcionárskej zmluvy (bez zohľadnenia 3 374 266 akcií spoločnosti Erste Group Bank, ktoré boli umiestnené v rámci nedávneho navýšenia kapitálu v zmysle opčnej zmluvy, ktorú uzavrela nadácia Erste Stiftung).
- Podľa posledného oznámenia ohľadne hlasovacích práv publikovaného dňa 24. novembra 2011 9,98% akcií spoločnosti Erste Group Bank vlastnila spoločnosť CaixaBank, S.A. (predtým Criteria Caixacorp, S.A.) (bez zohľadnenia navýšenia akciového kapitálu spoločnosti Erste Group Bank realizovaných po tomto dátume a akvizície 1 000 000 ďalších akcií spoločnosti Erste Group Bank AG spoločnosťou CaixaBank S.A. od nadácie Erste Stiftung v roku 2012).
- Podľa svojho posledného oznámenia ohľadne hlasovacích práv publikovaného dňa 9. januára 2013 4.42% akcií spoločnosti Erste Group Bank vlastní súkromná nadácia Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung (bez zohľadnenia navýšenia akciového kapitálu spoločnosti Erste Group Bank realizovaného po tomto dátume).
- B.17** Úverové ratingy priradené emitentovi, Úverový rating priradený Dlhopisom : [Neuplatňuje sa.

resp. jeho dlhovým cenným papierom na vyžiadanie alebo na základe spolupráce Emitenta pri ratingovom procese:

Dlhopisy nemajú priradený rating.] **[uviest' rating]**

Úverový rating priradený Emitentovi k 26.2.2013:

Standard & Poors priradil nasledovné ratingy:

Dlhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Podriadené dlhopisy	Výhľad
A	A-1	BBB	negatívny

Moody's priradil nasledovné ratingy:

	Dlhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Výhľad
Erste Group Bank AG	A3	P-2	negatívny
Verejné záložné listy	Aaa	-	-
Hypotek. záložné listy	Aaa	-	-
Podriadené	Ba1		

Fitch priradil nasledovné ratingy:

Dlhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Výhľad
A	F1	Stabilný

## 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 dlhové nástroje vydané vo forme na doručiteľa a zastúpené [cenným papierom Permanent Global Note][cenným papierom Temporary Global Note] vymeniteľným za cenný papier Permanent Global Note]. Definitívne Dlhopisy a kupóny nebudú emitované.

**[V prípade Dlhopisov s pevným úročením uveďte:** Dlhopisy sú úročené pevným výnosovým úrokom počas celej doby platnosti. [Dlhopisy sú emitované s [rastúcim] [klesajúcim] kupónom, pri ktorom sa úroková sadzba v priebehu času [zvyšuje] [znižuje].]

**[V prípade Dlhopisov s pohyblivým úročením uveďte:** Dlhopisy budú úročené sadzbou stanovenou na základe referenčnej [úrokovej] sadzby uvedenej na dohodnutej stránke poskytovateľa informácií. Referenčnou [úrokovou] sadzbou je [uveďte príslušnú referenčnú [úrokovú] sadzbu].]

[Okrem toho bude od referenčnej [úrokovej] sadzby [odčítaná], resp. k nej [pripočítaná] [marža [a] na referenčnú [úrokovú] sadzbu] bude aplikovaný [faktor.]

**[V prípade Dlhopisov s Pevnou po Pevnú alebo s Pevnou po Pohyblivú sadzbu uveďte:** Dlhopisy sú cenné papiere označované ako dlhopisy, ktoré sú na začiatku



úročené pevným výnosovým úrokom, po ktorom nasleduje [v prípade Dlhopisov s Pevnou po Pevnú sadzbu uveďte: ďalší výnosový úrok s pevnou sadzbou, ktorý sa určí na základe referenčnej sadzby jedenkrát pred dátumom zmeny úrokovej sadzby] [v prípade Dlhopisov s Pevnou po Pohyblivú sadzbu uveďte: výnosový úrok s pohyblivou sadzbou, ktorý sa určí pre každé obdobie s pohyblivým úrokom na základe referenčnej [úrokovej] sadzby].

[Pohyblivá úroková sadzba je vymedzená [minimálnou] [a] [maximálnou] úrokovou sadzbou, t.j. investor obdrží túto špecifikovanú úrokovú sadzbu, ak je úroková sadzba vypočítaná v súlade s príslušnými Podmienkami [vyššia], [resp.] [nižšia] než [minimálna], [resp.] [maximálna] úroková sadzba.]

[Ak je úroková sadzba platná pre akékoľvek úročenie nižšia než úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho úrokového obdobia, úrokovou sadzbou príslušného úrokového obdobia bude úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho úrokového obdobia. bezprostredne predchádzajúceho úrokového obdobia

[v prípade Dlhopisov bez periodickej výplaty úrokov uveďte: Dlhopisy sú cenné papiere označované ako dlhopisy bez periodickej výplaty úrokov, pričom úroky sú zahrnuté do výplaty umorovacej ceny pri splatnosti.]

#### Emisia v sériách

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

#### Identifikačné čísla cenných papierov

[ISIN: ●]

[WKN: ●]

[Bežný kód: ●]

[iné: [uveďte iné identifikačné číslo cenných papierov]]

- |            |   |   |
|------------|---|---|
| <b>C.2</b> | Mena emisie cenných papierov:                       | Dlhopisy sú emitované v [uveďte špecifikovanú menu].  |
| <b>C.5</b> | Obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov: | Neuplatňuje sa. Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.   |
| <b>C.8</b> | Práva viažuce sa k cenným papierom:                 | <b>Umorenie</b><br>Pokiaľ nebudú Dlhopisy v plnom rozsahu alebo čiastočne umorené skôr, alebo odkúpené a zrušené a s výhradou úpravy v súlade s Podmienkami, budú Dlhopisy umorené za ich Konečnú umorovaciu cenu k Dátumu splatnosti. "Konečná umorovacia cena" pre každý Dlhopis bude súčinom Umorovacej ceny a Špecifikovanej denominácie. "Umorovacia cena" je [uveďte umorovaciu cenu ako percento] percent.<br><b>[Predčasné splatenie podľa voľby Majiteľa]</b><br>Dlhopisy môžu byť splatené podľa voľby Majiteľa pred ich stanovenou splatnosťou ku dňu, resp. dňom špecifikovaným |

v Podmienkach na základe zaslania písomného oznámenia o predčasnom splatení Fiškálnemu agentovi v stanovenej lehote na podanie oznámenia za umorovaciu cenu(y) špecifikovanú v Podmienkach [spolu s prípadnými pripísanými úrokmi].

#### **[V prípade Senior Dlhopisov uveďte: Urýchlenie**

V prípade porušenia záväzku v zmysle Podmienok je každý Majiteľ oprávnený vyhlásiť splatnosť svojich Dlhopisov a požadovať ich bezodkladné umorenie za umorovaciu cenu stanovenú v Podmienkach [spolu s prípadnými pripísanými úrokmi do dátumu splatenia (nie však vrátane tohto dňa) .]]

#### **[[Zmena Podmienok, Spoločný zástupca] [Zhromaždenie Majiteľov, Zmeny a Vzdanie sa]**

Majitelia sa s Emitentom môžu dohodnúť na zmenách Podmienok týkajúcich sa záležitostí [pri ktorých to povoľuje nemecký zákon o dlhových cenných papieroch (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen*)] [špecifikovaných v Podmienkach] uznesením väčšiny špecifikovanej v Podmienkach. Väčšinové uznesenia Majiteľov sú záväzné rovnako pre všetkých Majiteľov. Väčšinové uznesenie Majiteľov, ktoré neudeľuje rovnaké podmienky všetkým Majiteľom, je neplatné, pokiaľ Majitelia, ktorí sú znevýhodnení nedali svoj výslovný súhlas so svojim znevýhodnením.

[Majitelia môžu väčšinovým uznesením vymenovať spoločného zástupcu všetkých Majiteľov ("**Spoločný zástupca**"), ktorý bude uplatňovať práva Majiteľov v mene každého z Majiteľov][Spoločný zástupca všetkých Majiteľov ("**Spoločný zástupca**") je vymenovaný v Podmienkach. Povinnosti, práva a funkcie Spoločného zástupcu sú stanovené v Podmienkach].]

Vrátane rankingu  
Dlhopisov:

#### **Status**

**[V prípade Senior Dlhopisov (iných než hypotekárnych záložných listov (*Hypothekendarlehenbriefe*), verejných záložných listov (*Öffentliche Darlehenbriefe*) a zabezpečených dlhopisov (*fundierte Bankschuldverschreibungen*)) uveďte:** 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.]

**[V prípade Podriadených Dlhopisov uveďte:** predstavujú priame, nezabezpečené a podriadené záväzky Emitenta a sú si rovnocenné (postavenie *pari passu*) navzájom i vo vzťahu ku všetkým ostatným podriadeným záväzkom Emitenta s výnimkou podriadených záväzkov, ktoré sú výslovne stanovené ako podriadené Dlhopisom. V prípade likvidácie alebo platobnej neschopnosti Emitenta sú platobné záväzky Emitenta vyplývajúce z Dlhopisov z hľadiska práva na výplatu podriadené nepodriadeným veriteľom Emitenta, ale

majú minimálne rovnocenné (*pari passu*) postavenie so všetkými ostatnými podriadenými záväzkami Emitenta, v ktorých podmienkach sa výslovne nestanovuje, že sú podriadené Dlhopisom a majú prioritné postavenie vzhľadom na nároky akcionárov Emitenta.]

**[V prípade hypotekárnych záložných listov (*Hypothekpfandbriefe*) uvedte:** Dlhopisy predstavujú priame, bezpodmienečné a nepodriadené záväzky Emitenta a sú si vzájomne rovnocenné (postavenie *pari passu*). Dlhopisy sú kryté v súlade s rakúskym zákonom o hypotekárnych bankách (*Hypothekbankgesetz*) a majú rovnocenné (*pari passu*) postavenie so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi nepodriadenými záväzkami Emitenta vyplývajúcimi z hypotekárnych záložných listov (*Hypothekpfandbriefe*).]

**[V prípade verejných záložných listov (*Öffentliche Pfandbriefe*) uvedte:** Dlhopisy predstavujú priame, bezpodmienečné a nepodriadené záväzky Emitenta a sú si vzájomne rovnocenné (postavenie *pari passu*). Dlhopisy sú kryté v súlade s rakúskym zákonom o hypotekárnych bankách (*Hypothekbankgesetz*) a majú rovnocenné (*pari passu*) postavenie so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi nepodriadenými záväzkami Emitenta vyplývajúcimi z verejných záložných listov (*Öffentliche Pfandbriefe*).]

**[V prípade zabezpečených dlhopisov (*fundierte Bankschuldverschreibungen*) uvedte:** Dlhopisy predstavujú priame, bezpodmienečné a nepodriadené záväzky Emitenta a sú si vzájomne rovnocenné (postavenie *pari passu*). Dlhopisy sú kryté v súlade s rakúskym zákonom o zabezpečených dlhopisoch (*Gesetz über fundierte Bankschuldverschreibungen*) a majú rovnocenné (*pari passu*) postavenie so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi nepodriadenými záväzkami Emitenta vyplývajúcimi zo zabezpečených dlhopisov (*fundierte Bankschuldverschreibungen*).]

Vrátane obmedzenia týchto práv:

#### **[Predčasné splatenie z daňových dôvodov**

Dlhopisy môžu byť umorené podľa voľby Emitenta pred ich stanovenou splatnosťou na základe oznámenia o umorení podaného Fiškálnemu agentovi Majiteľov (pričom toto oznámenie je neodvolateľné) v stanovenej lehote. Dlhopisy môžu byť umorené len ako celok, nie čiastočne, za umorovaciu cenu stanovenú v Podmienkach, ak bude Emitent povinný platiť ďalšie čiastky v dôsledku zmeny, resp. novelizácie zákonov alebo predpisov Rakúskej republiky alebo akejkoľvek jej politickej subdivízie či daňového orgánu, alebo v dôsledku akejkoľvek zmeny či úpravy oficiálneho výkladu či aplikácie predmetných zákonov alebo predpisov, ktorá nadobudne účinnosť ku dňu emisie poslednej tranže tejto série Dlhopisov alebo po tomto dni.

**[V prípade Podriadených Dlhopisov uvedte:** V rozsahu požadovanom v zmysle Relevantných pravidiel definovaných v Podmienkach je takéto predčasné splatenie z daňových dôvodov prípustné len v tom rozsahu, v ktorom Emitent disponuje čiastkou kapitálu v rovnakej výške a minimálne rovnakej kvality zodpovedajúcej Dlhopisom, ktoré majú byť

umorené.]]

**[V prípade Podriadených Dlhopisov uveďte:**

**Predčasné splatenie z regulačných dôvodov**

Dlhopisy môžu byť umorené podľa voľby Emitenta pred ich stanovenou splatnosťou na základe oznámenia o umorení podaného Fiškálnemu agentovi Majiteľov (pričom toto oznámenie je neodvolateľné) v stanovenej lehote. Dlhopisy môžu byť umorené len ako celok, nie čiastočne, za umorovaciu cenu stanovenú v Podmienkach, ak nastala udalosť kapitálovej diskvalifikácie, pričom (i) len v rozsahu požadovanom relevantnými pravidlami platnými v danom čase Emitent disponuje zodpovedajúcou čiastkou kapitálu v rovnakej výške a minimálne rovnakej kapitálovej kvality a (ii) pričom predmetné oznámenie musí byť podané najneskôr 90 dní od momentu, kedy nastala predmetná udalosť kapitálovej diskvalifikácie.]

**[Predčasné splatenie podľa voľby Emitenta**

Dlhopisy môžu byť umorené podľa voľby Emitenta ku dňu, resp. dňom špecifikovaným v Podmienkach pred ich stanovenou splatnosťou na základe zaslania oznámenia o umorení Majiteľom (pričom toto oznámenie je neodvolateľné) v stanovenej lehote na podanie oznámenia za umorovaciu cenu(y) špecifikovanú v Podmienkach [spolu s prípadnými pripísanými úrokmi].

**[V prípade Podriadených Dlhopisov uveďte: Nezaplatenie a platobná neschopnosť**

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

**C.9** Menovitá úroková sadzba:

**[V prípade Dlhopisov s pevnou sadzbou uveďte: ●**  
percent ročne (p.a.)

**[V prípade Step-up alebo Step-down Dlhopisov uveďte:**

Odo Dátumu začiatku úročenia, vrátane tohto dňa, nasledovne:

od a vrátane	do, ale bez tohto dňa	sadzbu
[uveďte dátum]	[uveďte dátum]	[uveďte úrokovú sadzbu] percent ročne (p.a.)

**[V prípade bezúročných Dlhopisov uveďte:**  
Dlhopisy nemajú periodické výplaty úrokov.]

Dátum začiatku úročenia a Dátumy výplaty úrokov:

**[Dátum začiatku úročenia**

Dátumom začiatku úročenia Dlhopisovje **[uved'te príslušný Dátum začiatku úročenia].**

**[Dátumy výplaty úrokov**

**[Dátumy výplaty úrokov: ●]**

**[V prípade Dlhopisov od pevnej po pevnú sadzbu alebo Dlhopisovod pevnej po pohyblivú sadzbu uved'te:**

Dátumy výplaty pevných úrokov: ●]

[Dátumy výplaty pohyblivých úrokov: ●]]

Ak sadzba nie je pevná, popis podkladového nástroja, z ktorého vychádza:

**[V prípade Dlhopisov naviazaných na referenčnú úrokovú sadzbu uved'te: [uved'te číselnú hodnotu, obdobie a relevantnú referenčnú úrokovú sadzbu] ročne [[plus] [alebo] [mínus] marža vo výške ● percent. [[a] vynásobené činiteľom ●]. [Maximálna úroková sadzba je [v prípade Dlhopisov s nemennou maržou uved'te:● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).]] [v prípade Dlhopisov s premenlivou maržou uved'te:**

Od a vrátane	Do ale nie v	
[uved'te dátum]	[uved'te dátum]	[plus] [mínus] <b>[uved'te maržu]</b> percentuálne <i>per annum</i>

]

[[a] vynásobené faktorom ●]. [Maximálna úroková miera je ● percent per annum.] [Minimálna úroková sadzba je ● per annum.] **[V prípade, že Dlhopisy majú tzv. Memory Floater úrokovú štruktúru, uved'te:** Ak je úroková sadzba platná pre akékoľvek úrokové obdobie („príslušné Úrokové obdobie“) stanovená v súlade s vyššie uvedenými ustanoveniami nižšia než úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho úrokového obdobia, úrokovou sadzbou príslušného Úrokového obdobia bude úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho úrokového obdobia („Memory Floater“).]]

[Relevantnou referenčnou úrokovou sadzbou za [prvé] [posledné] úrokové obdobie je sadzba stanovená priamou interpoláciou medzi disponibilnou referenčnou úrokovou sadzbou s nasledujúcim kratším obdobím než dĺžka interpolovaného úrokového obdobia a disponibilnou referenčnou úrokovou sadzbou s nasledujúcim dlhším obdobím než dĺžka interpolovaného úrokového obdobia.]

**[V prípade Dlhopisov naviazaných na referenčnú sadzbu uved'te:** Úroková sadzba je **[uved'te číselnú hodnotu, obdobie a relevantnú referenčnú sadzbu]** ročne [plus] [alebo] [mínus] marža vo výške ● percent. [[a] vynásobené činiteľom ●]. [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne

(p.a.).]]

Od a vrátane	Do ale nie v	
[uved'te dátum]	[uved'te dátum]	[plus] [mínus] [uved'te maržu] percentuálne <i>per annum</i>

]

[[a] vynásobené faktorom ●]. [Maximálna úroková miera je ● percent per annum.] [Minimálna úroková sadzba je ● per annum.]] **[V prípade, že Dlhopisy majú tzv. Memory Floater úrokovú štruktúru, uved'te:** Ak je úroková sadzba platná pre akékoľvek úrokové obdobie („príslušné Úrokové obdobie“) stanovená v súlade s vyššie uvedenými ustanoveniami nižšia než úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho úrokového obdobia, úrokovou sadzbou príslušného Úrokového obdobia bude úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho úrokového obdobia („Memory Floater“).]]

**[V prípade Dlhopisov od pevnej po pevnú sadzbu uved'te:**

● percent ročne (p.a.) od Dátumu začiatku úročenia do **[uved'te Dátumy zmeny úrokovej sadzby]** ("Dátumy zmeny úrokovej sadzby"), no nezahŕňajúc tento deň, a Druhou úrokovou sadzbou, ktorá bude stanovená v súlade s Podmienkami jedenkrát pred Dátumom zmeny úrokovej sadzby, od Dátumu zmeny úrokovej sadzby, vrátane tohto dňa, do Dátumu splatnosti, no nezahŕňajúc tento deň. „Druhá úroková sadzba“ je **[uved'te číselnú hodnotu, obdobie a relevantnú Referenčnú sadzbu]** ročne **[v prípade Marže uved'te: [plus] [mínus] marža vo výške ● percent. [[a] vynásobené činiteľom ●].]**

**[V prípade Dlhopisov od pevnej po pohyblivú sadzbu uved'te:**

● percent ročne (p.a.) od Dátumu začiatku úročenia do **[uved'te Dátumy zmeny úrokovej sadzby]** ("Dátumy zmeny úrokovej sadzby"), no nezahŕňajúc tento deň, a Variabilnou úrokovou sadzbou, ktorá bude stanovená pre každé úrokové obdobie v súlade s Podmienkami od Dátumu zmeny úrokovej sadzby, vrátane tohto dňa, do Dátumu splatnosti, no nezahŕňajúc tento deň. „Variabilná úroková sadzba“ je **[uved'te číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby alebo Referenčnej sadzby]** ročne **[v prípade Marže uved'te: [plus] [alebo] [mínus] marža vo výške ● percent. [[a] vynásobené činiteľom ●]. [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).]]**

Od a vrátane	Do ale nie v	
[uved'te dátum]	[uved'te dátum]	[plus] [mínus] [uved'te maržu] percentuálne per annum]

]

[[a] vynásobené faktorom ●]. [Maximálna úroková miera je ● percent per annum.] [Minimálna úroková sadzba je ● per annum.] [V prípade, že Dlhopisy majú tzv. Memory Floater úrokovú štruktúru, uved'te: Ak je úroková sadzba platná pre akékoľvek úrokové obdobie („príslušné Úrokové obdobie“) stanovená v súlade s vyššie uvedenými ustanoveniami nižšia než úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho úrokového obdobia, úrokovou sadzbou príslušného Úrokového obdobia bude úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho úrokového obdobia („Memory Floater“).]]

Deň splatnosti a úprava amortizácie úveru, vrátane postupov splácania:

**Deň splatnosti**

Dňom splatnosti Dlhopisov je [uved'te príslušný Deň splatnosti].

**Postupy splácania**

Platba istiny Dlhopisov bude vykonaná do Clearingového systému alebo na základe jeho úverového príkazu na účty príslušných majiteľov účtov Clearingového systému.

Indikácia výnosu:

[V prípade Dlhopisovs pevnou sadzbou, Step-up alebo Step-down Dlhopisov alebo bezúročných dlhopisov uved'te: ● percent ročne (p.a.).]]

[Neuplatňuje sa.]

Meno, resp. názov zástupcu majiteľov dlhových cenných papierov:

**Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov**

[Neuplatňuje sa. V Podmienkach nebol vymenovaný žiaden Spoločný zástupca.]

**[uved'te meno, resp. názov Spoločného zástupcu]**

**C.10** Ak má cenný papier derivátovú zložku vo výplate úrokov, jednoznačné a komplexné vysvetlenie, ktoré investorom pomôže pochopiť, ako hodnotu ich investície ovplyvňuje hodnota

Neuplatňuje sa. Dlhopisy nemajú derivátovú zložku vo výplate úrokov.

podkladových nástrojov, najmä za okolností, keď sú riziká najevidentnejšie:

- C.11** Indikácia, či ponúkané cenné papiere sú alebo budú predmetom žiadosti o prijatie na obchodovanie, s výhľadom ich distribúcie na regulovanom trhu, resp. na iných ekvivalentných trhoch s uvedením predmetných trhov:
- [Neuplatňuje sa. Táto konkrétna záležitosť sa nebude uvádzať.]
- [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*)] [a] [na švajčiarskej burze SIX Swiss Exchange] [iná burza cenných papierov]

## D. RIZIKÁ

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

#### Riziká súvisiace s obchodnou činnosťou skupiny Erste Group

- Náročné makroekonomické podmienky a ťažké podmienky na finančných trhoch môžu mať závažný negatívny dopad na obchodnú činnosť skupiny Erste Group, na jej finančnú situáciu, výsledky činnosti a na jej vyhliadky do budúcnosti.
- Skupina Erste Group je a naďalej môže byť ovplyvňovaná pretrvávajúcou Európskou dlhovou krízou niektorých krajín a môže byť potrebné počítať so zhoršením súvisiacim s jej expozíciou dlhom určitých krajín.
- Skupina Erste Group zaznamenala a v budúcnosti môže naďalej zaznamenávať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií.
- Skupina Erste Group je vystavená výraznému riziku protistrany, pričom neplnenie si záväzkov protistrán môže viesť k stratám prevyšujúcim rezervy skupiny Erste Group.
- Môže sa ukázať, že hedgingové stratégie skupiny Erste Group sú neúčinné.
- Skupina Erste Group je vystavená klesajúcim hodnotám zábezpek za komerčné a rezidenčné hypotekárne úvery.
- Fluktuácie na trhu a volatilita trhu môžu negatívne ovplyvniť hodnotu aktív skupiny Erste Group, znížiť jej ziskovosť a skomplikovať odhad reálnej hodnoty určitých jej aktív.
- Skupina Erste Group je vystavená riziku zhoršenej likvidity.
- Ratingové agentúry môžu pozastaviť, znížiť alebo odobrať rating Erste Group Bank, resp. krajiny, v ktorej skupina Erste Group pôsobí, pričom takéto opatrenie môže mať negatívny dopad na podmienky refinancovania pre Erste



Group Bank, najmä na jej prístup ku kapitálovým trhom s dlhovými cennými papiermi.

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

- Integrácia potenciálnych budúcich akvizícií môže predstavovať ďalšie výzvy.

#### **Riziká súvisiace s trhmi, na ktorých skupina Erste Group pôsobí**

- Odchod akjekkoľvek jednej alebo viacerých krajín z Eurozóny by mohol mať nepredvídateľné dôsledky na finančný systém a na širšiu ekonomiku, pričom potenciálne by mohol viesť k poklesu úrovne obchodnej činnosti, k znižovaniu účtovnej hodnoty majetku a k stratám naprieč celou obchodnou činnosťou skupiny Erste Group.
- Skupina Erste Group pôsobí na rozvíjajúcich sa, tzv. emerging trhoch, ktoré môžu podliehať rapidným hospodárskym alebo politickým zmenám, ktoré môžu mať negatívny dopad na ich finančnú výkonnosť a na výsledky jej činnosti.
- Nemusí prísť k uvoľneniu účelovo viazaných prostriedkov z EÚ fondov alebo EÚ nemusí schváliť ďalšie programy pomoci.
- Strata dôvery klientov v obchodnú činnosť skupiny Erste Group alebo v bankovníctvo všeobecne by mohla viesť k nečakane vysokým úrovniam výberov vkladov klientov, čo by mohlo mať závažný negatívny dopad na výsledky skupiny, na jej finančnú situáciu a na jej likviditu.
- Problémy s likviditou, ktoré zažívajú niektoré krajiny strednej a východnej Európy môžu mať negatívny dopad na širší región strednej a východnej Európy a mohli by negatívne ovplyvniť výsledky obchodnej činnosti skupiny Erste Group a jej finančnú situáciu.
- Vlády v krajinách, kde skupina Erste Group pôsobí, môžu na finančné a hospodárske krízy reagovať zvýšeným protekcionizmom, znárodňovaním, resp. podobnými opatreniami.
- Skupina Erste Group môže byť negatívne ovplyvnená pomalším rastom alebo recesiou v bankovom sektore, v ktorom pôsobí, ako aj pomalším rozširovaním Eurozóny a EÚ.
- Právne systémy a procedurálne kontrolné a ochranné mechanizmy v mnohých krajinách strednej a východnej Európy a najmä v krajinách východnej Európy nie sú ešte úplne rozvinuté.
- Platné zákony o konkurze a iné zákony a predpisy upravujúce práva veriteľov v rôznych krajinách strednej a východnej Európy môžu obmedzovať schopnosť skupiny Erste Group vymôcť úhrady nesplatených úverov a zálohových platieb.
- Od skupiny Erste Group sa môže vyžadovať, aby sa podieľala na vládných programoch podpory úverových inštitúcií, resp. aby ich financovala alebo aby financovala vládne programy konsolidácie rozpočtu, vrátane formou opatrení ako zavedenie bankových daní a iných odvodov.

### **D.3 Kľúčové informácie o hlavných rizikách špecifických pre cenné papiere**

#### **Faktory, ktoré majú podstatný vplyv na posúdenie trhových rizík súvisiacich s Dlhopismi:**

Dlhopisynemusia byť vhodnou investíciou pre investorov, ktorí nemajú dostatočné znalosti o finančných trhoch, resp. skúsenosti s nimi a/alebo prístup k informáciám a/alebo k finančným zdrojom a likvidite, aby dokázali znášať všetky

riziká investície a/alebo komplexné porozumenie podmienkam Dlhopisova/alebo schopnosť vyhodnotiť možné scenáre z hľadiska hospodárskych faktorov, faktora úrokových sadzieb a iných faktorov, ktoré môžu ovplyvniť ich investíciu.

#### **Riziká súvisiace so štruktúrou konkrétnych Dlhopisov**

**[V prípade Dlhopisov s pevnou sadzbou uveďte:** Majitelia Dlhopisov s pevnou sadzbou sú vystavení riziku poklesu ceny týchto Dlhopisov v dôsledku zmien trhovej úrokovej sadzby.]

**[V prípade Dlhopisov s pohyblivou sadzbou uveďte:** Majitelia Dlhopisov s pohyblivou sadzbou môžu byť vystavení riziku fluktuujúcej úrovne úrokovej sadzby, čo znemožňuje určenie výnosu predmetných Dlhopisov vopred a sú vystavení riziku neistého výnosu z úrokov.]

**[V prípade Dlhopisov s pevnou po pevnú alebo s pevnou po pohyblivú sadzbu uveďte:** Dlhopisy s pevnou po pevnú alebo s pevnou po pohyblivú sadzbu sú úročené sadzbou, ktorá sa mení z pevnej sadzby na inú pevnú sadzbu, resp. z pevnej sadzby na pohyblivú sadzbu. Majiteľ znáša riziko, že po takejto premene môže byť nová pevná sadzba nižšia než úrokové sadzby obvyklé v tom čase, alebo že rozpätie Dlhopisov s pevnou po pohyblivú sadzbu môže byť menej priaznivé než rozpätia obvyklé v tom čase u porovnateľných Dlhopisov s pohyblivou sadzbou vzťahujúcich sa na rovnakú referenčnú sadzbu.]

**[V prípade Dlhopisov bez periodickej výplaty úrokov uveďte:** Majiteľ Dlhopisov s nulovým kupónom je vystavený riziku poklesu ceny týchto Dlhopisov v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb. Ceny Dlhopisov s nulovým kupónom sú volatilnejšie než ceny Dlhopisov s pevnou sadzbou a je pravdepodobné, že budú vo väčšej miere reagovať na zmeny trhových úrokových sadzieb než úročené Dlhopisy s podobnou splatnosťou.]

V prípade umorenia akýchkoľvek Dlhopisov pred ich splatnosťou môže byť Majiteľ Dlhopisov vystavený rizikám, vrátane rizika, že jeho investícia bude mať nižší než očakávaný výnos (riziko predčasného splatenia).

**[V prípade maximálnej úrokovej sadzby uveďte:** V prípade horného limitu (cap) Majiteľ nebude môcť benefitovať z priaznivého vývoja prekračujúceho horný limit (cap).]

**[V prípade, že v zmysle Podmienok sú možné Uznesenia Majiteľov uveďte:** Pokiaľ príslušné Podmienky pre Dlhopisy upravujú uznesenia Majiteľov, určité práva Majiteľa môžu byť zmenené alebo obmedzené alebo dokonca zrušené uzneseniami, čo by mohlo mať negatívny vplyv na Majiteľa.]

**[V prípade, že v zmysle Podmienok je možné vymenovanie Spoločného zástupcu, uveďte:** Pokiaľ príslušné Podmienky pre Dlhopisy upravujú vymenovanie Spoločného zástupcu, Majiteľ môže byť pozbavený svojho individuálneho práva sledovania a vymáhania svojich práv vyplývajúcich z Podmienok pre Dlhopisy voči Emitentovi.]

Rakúsky súd môže vymenovať správcu (*Kurator*) Dlhopisov, ktorého úlohou je uplatňovať práva a zastupovať záujmy Majiteľov v ich mene, pričom v tomto prípade bude schopnosť Majiteľov individuálne si sledovať svoje práva súvisiace s Dlhopismi obmedzená.

Dlhopisy môžu byť predmetom zníženia hodnoty alebo konverzie na vlastné imanie, ak dôjde k výskytu určitej spúšťacej udalosti, čo môže viesť k tomu, že Majitelia prídu o časť svojej investície do Dlhopisov, resp. o celú svoju investíciu do Dlhopisov (zákonná absorpcia straty).

Reformy podľa Basel III – Absorpcia strát v momente straty životaschopnosti (Loss Absorbency at the Point of Non-Viability) môže mať negatívny vplyv na Majiteľov.

**[V prípade Podriadených Dlhopisov uveďte:** Závazky Emitenta vyplývajúce z Podriadených Dlhopisov predstavujú nezabezpečené a podriadené záväzky, ktoré sú podriadené pohľadávkam všetkých nepodriadených veriteľov Emitenta.]

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

Podľa smernice Európskej únie o sporení, ak by mala byť vykonaná, resp. inkasovaná platba prostredníctvom agenta platobných služieb v štáte, ktorý si zvolil zrážkový systém a z tejto platby by mala byť zrazená čiastka, resp. v súvislosti s daňou, ani Emitent ani žiaden agent platobných služieb ani iná osoba by nebola povinná platiť ďalšie čiastky v súvislosti so žiadnymi Dlhopismi v dôsledku uplatnenia tejto zrážkovej dane (zákaz pripočítania čiastky zaplatenej v inej krajine, tzv. „no gross-up“).

Úverové ratingy Dlhopisov nemusia adekvátne odrážať všetky riziká investície do predmetných Dlhopisov, pričom môžu byť pozastavené, znížené alebo odňaté, čo by mohlo mať negatívny vplyv na trhovú hodnotu a obchodovaciu cenu Dlhopisov.

Dlhopisy sa riadia nemeckým a/alebo rakúskym právnym poriadkom, pričom zmeny v príslušných zákonoch, predpisoch, resp. regulačných politikách môžu mať nepriaznivý vplyv na Emitenta, Dlhopisy a Majiteľov.

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

Majitelia sú vystavení riziku, že Emitent nebude čiastočne alebo úplne schopný vykonávať výplaty úrokov a/alebo umorovacích čiastok Dlhopisov.

Majitelia na seba berú riziko, že úverové rozpätie Emitenta sa rozširuje, v dôsledku čoho klesá cena Dlhopisov.

Majiteľ môže byť vystavený riziku, že v dôsledku budúceho znižovania hodnoty peňažných prostriedkov (inflácia) môže byť reálny výnos z investície nižší.

Nemusí existovať uistenie, že sa vyvinie likvidný sekundárny trh pre Dlhopisy, alebo, ak sa aj vyvinie, že pretrvá. Na nelikvidnom trhu sa Majiteľovi nemusí podariť predáť svoje Dlhopisy za primerané tržobné ceny.

Nemožno vyvodiť žiaden záver z uvedenej Celkovej čiastky istiny v prípade "up to" Dlhopisov.

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 svojich Dlhopisov, ktoré sa zmaterializuje, ak Majiteľ predá Dlhopisy pred dátumom konečnej splatnosti predmetných Dlhopisov.

V prípade predčasného splatenia akýchkoľvek Dlhopisov existuje riziko, že Majitelia nemusia byť schopní reinvestovať výnos z Dlhopisov takým spôsobom, aby získali rovnakú mieru návratnosti.

Riziká devízového kurzu nastanú, ak sú finančné aktivity Majiteľa denominované v mene, resp. menovej jednotke inej než Špecifikovaná mena, v ktorej bude Emitent vykonávať výplaty istiny a úrokov. Okrem toho môžu vládne a finančné orgány nariadiť kontroly devízového kurzu, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na príslušný devízový 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.

Emitent je vystavený konfliktom záujmov, ktoré môžu mať negatívny vplyv na majiteľov Dlhopisov.

**[V prípade, že sú Dlhopisy denominované v Renminbi uveďte:**

**Riziká súvisiace s Dlhopismi denominovanými v Renminbi**

Mena Renminbi nie je voľne konvertibilná a poukazovanie platieb do ČĽR a z ČĽR v mene Renminbi je stále výrazne obmedzované, čo môže mať negatívny vplyv na likviditu Dlhopisov.

Renminbi je mimo ČĽR dostupný len v obmedzenom rozsahu, čo môže mať vplyv na likviditu Dlhopisov a na schopnosť Emitenta získať Renminbi mimo ČĽR na odkúpenie Dlhopisov.

Investori do Dlhopisov sú vystavení riziku, že sa hodnota Renminbi zníži voči mene, v ktorej Majiteľ investoval.

Za určitých podmienok je Emitent oprávnený umoriť Dlhopisy v amerických dolároch.

Investícia do Dlhopisov podlieha volatilita úrokových sadzieb v dôsledku ďalšej liberalizácie predpisov upravujúcich

úrokové sadzby.

Výnosy z prevodu Dlhopisov môžu byť zdanené daňami z príjmov podľa daňových zákonov ČĽR.

Výplata výnosov smerom do ČĽR a von z ČĽR v mene Renminbi môže byť obmedzená a môže podliehať povoleniam a/alebo registráciám u vlády ČĽR.]

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

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

## **E. PONUKA**

**E.2b** Dôvody ponuky a použitie výnosu iné než tvorba zisku a/alebo zaistenie sa (hedging) pred určitými rizikami: Čistý výnos z emisie akýchkoľvek Dlhopisov použije Emitent na účely svojho všeobecného financovania a v prípade Podriadených Dlhopisov na posilnenie svojej kapitálovej bázy, čo sú tiež dôvody pre predloženie ponuky.

**E.3** Popis podmienok ponuky: Celková čiastka istiny  
**[až do][uved'te celkovú čiastku istiny Dlhopisov]**  
Emisný kurz [plus emisný poplatok]  
**[uved'te Emisný kurz Dlhopisov plus prípadný emisný poplatok]**  
Minimálny/maximálny objem upísania  
**[uved'te minimálny/maximálny objem upísania]**  
Typ distribúcie  
**[uved'te typ distribúcie Dlhopisov]**  
[Začiatok a koniec [marketingového] [upisovacieho] obdobia]  
**[uved'te (prípadný) začiatok a koniec marketingového upisovacieho obdobia Dlhopisov]**  
**[uved'te akékoľvek upísanie alebo distribúciu prostredníctvom sprostredkovateľov alebo**

**distribútorov]**

Iné, resp. ďalšie podmienky

**[uved'te iné, resp. ďalšie podmienky, ktorým ponuka podlieha][neaplikuje sa]**

- E.4** Zájmy, ktoré sú podstatné pre emisiu/ponuku vrátane konfliktov záujmov: **[Neuplatňuje sa. Neexistujú takéto záujmy.] [uved'te popis akýchkoľvek takýchto záujmov]**
- E.7** Odhad nákladov účtovaných investorovi Emitentom, resp. predkladateľom ponuky: **[Neuplatňuje sa, keďže Emitent, resp. predkladateľ(ia) ponuky nebude účtovať žiadne takéto náklady.] [uved'te popis akýchkoľvek takýchto nákladov]**

## **RESPONSIBILITY STATEMENT OF ERSTE GROUP BANK AG**

Erste Group Bank AG, with its registered office at Graben 21, A-1010 Vienna, Austria, is solely responsible for the information given in this translation annex.