

# Erste Group Bank AG

€30,000,000,000

## Debt Issuance Programme

**TRANSLATIONS OF THE  
SUMMARY OF THE  
PROSPECTUS DATED 14 MAY 2014**

(as amended by the Supplement No 1 dated 26 June 2014, the Supplement No 2 dated 7 July 2014, the Supplement No 3 dated 18 August 2014, the Supplement No 4 dated 9 September 2014 and the Supplement No 5 dated 30 September 2014)

	<b>page</b>
Croatian Translation of the Summary	2
Czech Translation of the Summary	29
Hungarian Translation of the Summary	57
Romanian Translation of the Summary	88
Slovak Translation of the Summary	120

## CROATIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY

### SAŽETAK

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

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

*Ovaj sažetak se sastoji od zahtjeva za objavu pod nazivom elementi („**Elementi**“). Ti Elementi su numerirani u odjeljcima A – E (A.1 – E.7). Ovaj sažetak sadrži sve Elemente koje je potrebno uključiti u sažetak za ovu vrstu vrijednosnih papira i Izdavatelja. Neke Elemente nije potrebno navesti, te iz tog razloga može doći do praznina u slijedu numeriranja Elementa. Iako je potrebno unijeti neke Elemente u sažetak zbog vrste vrijednosnih papira i Izdavatelja, može se dogoditi da nije moguće dati bitne informacije u vezi Elementa. U tom slučaju, u sažetak je uključen kratak opis Elementa s naznakom „nije primjenjivo“.*

*Ovaj sažetak sadrži opcije, istaknute u uglatim zagradama ili u kurzivu (osim prijevoda pojedinih specifičnih pravnih izraza), te prazna mjesta u vezi s Obveznicama koje se izdaju u okviru Programa. Sažetak pojedinog izdanja Obveznica uključivat će opcije relevantne za to izdanje Obveznica a koje će se odrediti primjenom odgovarajućih Završnih uvjeta te će informacije, koje su ostavljene prazne, biti ispunjene u skladu s odgovarajućim Završnim uvjetima.*

#### A. UVOD I UPOZORENJA

##### A.1 Upozorenje

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

Ulagatelj treba svaku svoju odluku o ulaganju u obveznice koje se izdaju na temelju ovog Prospekta („**Obveznice**“) donositi tako da u obzir uzme Prospekt u cjelini.

U slučaju kad je zahtjev koji se osnosi na informacije sadržane u Prospektu podnesen sudu, postoji mogućnost da ulagač u svojstvu tužitelja mora, na temelju zakonodavstva Države članice, snositi troškove prijevoda Prospekta prije pokretanja postupka.

Građanskopravna odgovornost postoji samo za Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**“), Graben 21, 1010 Beč, Austrija (u svojstvu izdavatelja kako je opisano u Programu, dalje „**Izdavatelj**“) koja je izdala ovaj Sažetak, uključujući bilo koji prijevod istog, ali samo ako je Sažetak obmanjujući, netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta ili kada ne sadrži, kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ključne informacije, s namjerom da potakne ulagače na ulaganje u takve Obveznice.

**A.2** Suglasnost Izdavatelja ili Izdavatelj daje suglasnost da sve kreditne institucije osobe odgovorne za sukladno Direktivi 2013/36/EU koje nastupaju kao

sastavljanje Prospekta, kao i za korištenje Prospekta, preprodaju ili plasman vrijednosnih papira od strane financijskih posrednika. financijski posrednici koji kasnije preprodaju ili konačno plasiraju Obveznice (zajedno „**Financijski posrednici**“) imaju pravo koristiti Prospekt tijekom relevantnog razdoblja ponude u kojem se može vršiti kasnija preprodaja ili konačni plasman predmetnih Obveznica, međutim pod uvjetom da je Prospekt i dalje na snazi u skladu s člankom 6.a Zakona o tržištu kapitala kojim se provodi Direktiva o prospektima.

Naznaka razdoblja važenja ponude u kojem se može vršiti kasnija prodaja ili financijski plasman vrijednosnih papira od strane Financijskih posrednika i za koju se daje suglasnost za korištenje Prospekta.

Bilo kakvi drugi jasni i objektivni uvjeti koji se odnose na davanje suglasnosti za korištenje Prospekta.

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

Izdavatelj u važećim Konačnim uvjetima može odrediti daljnje uvjete pod kojima će dati svoju suglasnost za korištenje ovog Prospekta.

Obavijest masnim slovima kojom se obavještavaju ulagače da, u slučaju da ponudu daje Financijski posrednik, taj Financijski posrednik će osigurati informacije ulagačima o uvjetima ponude u trenutku davanja ponude.

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

## **B. IZDAVATELJ**

- B.1** Zakonsko i trgovačko ime Izdavatelja: Zakonsko ime Erste Group Bank je „Erste Group Bank AG“, njegovo trgovačko ime je „Erste Group“. „Erste Group“ se također odnosi na Erste Group Bank i s njom povezana društva kćeri.
- B.2** Sjedište, pravni oblik, zakonodavstvo prema kojem Izdavatelj posluje te država osnivanja: Erste Group Bank je dioničko društvo (Aktiengesellschaft) koje je osnovano i posluje prema austrijskom pravu, upisano u trgovački registar (Firmenbuch) Trgovačkog suda u Beču (Handelsgericht Wien) pod brojem upisa FN 33209m. Upisano sjedište Erste Group Bank je u Beču,

Republika Austrija. Poslovna adresa glasi Graben 21, 1010 Beč, Austrija.

**B.4b** Poznati trendovi koji utječu na Izdavatelja i tržišta na kojima posluje:

Prošla globalna financijska kriza je dovela do porasta regulatornih aktivnosti na državnoj i međunarodnoj razini radi uvođenja novih propisa, kao i strožije provedbe postojećih propisa za financijsku tržište na kojem Izdavatelj djeluje. Regulatorne izmjene ili provedbene inicijative bi mogle imati daljnjeg utjecaja na financijsko tržište. Novi vladini ili regulatorni zahtjevi i izmjene u odnosu na razine adekvatne kapitalizacije, likvidnosti i zaduženosti bi mogli dovesti do zahtjeva ili normi povećanog kapitala i likvidnosti. Postupanje vlade i središnje banke kao odgovor na financijsku krizu bi moglo značajno utjecati na tržišno natjecanje, kao i na ulagače u financijske institucije.

**B.5** Ako je Izdavatelj dio grupe, opis grupe i položaj Izdavatelja unutar grupe:

„Erste Group“ se sastoji od Erste Group Bank, zajedno sa svojim društvima kćerima i povezanim društvima, uključujući Erste Bank Oesterreich u Austriji, Česká spořitelna u Češkoj, Banca Comercială Română u Rumunjskoj, Slovenská sporiteľňa u Slovačkoj, Erste Bank Hungary U Mađarskoj, Erste Bank Croatia u Hrvatskoj, Erste Bank Serbia u Srbiji te, u Austriji, Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse, ostale štedne banke koje pripadaju Haftungsverbund-u, Erste Group Immorent i druge. Erste Group Bank posluje kao matično društvo Erste Group te je vodeća banka u austrijskom bankarskom sektoru štednih banaka.

**B.9** Ako postoji predviđanje i procjena dobiti, navesti iznos:

Nije primjenjivo; nije napravljeno nikakvo predviđanje ili procjena dobiti.

**B.10** Priroda ograda u revizorskom izvješću o povijesnim financijskim informacijama:

Nije primjenjivo; ne postoje nikakve ograde.

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

u mil. EUR (zaokruženo)	31. prosinca 2013. revidirano	31. prosinca 2012. revidirano
Ukupne obveze i kapital	199,876	213,824
Ukupni kapital	14,781	16,339
Neto prihod bez kamata	4,858	5,235
Dobit/gubitak prije oporezivanja	374	801
Neto dobit/gubitak godine	196	631
Neto dobit/gubitak godine pripisiv vlasnicima matice	61	483

Izvor: Revidirana konsolidirana financijska izvješća za 2013. i 2012. godinu.

<b>u mil. EUR (zaokruženo)</b>	<b>31. ožujka 2014. nerevidirano</b>	<b>31. prosinca 2013. kako je utvrđeno pod<sup>1)</sup></b>
Ukupne obveze i kapital	203,903	200,118
Ukupni kapital	15,069	14,785
<b>u mil. EUR (zaokruženo)</b>	<b>31. ožujka 2014. nerevidirano<sup>1)</sup></b>	<b>31. ožujka 2013. nerevidirano<sup>1)</sup></b>
Neto prihod od kamata	1,123.9	1,196.7
Prije oporezivanja od redovitog poslovanja	239.5	310.1
Neto rezultat za razdoblje	139.8	243.7
Neto rezultati pripisani vlasnicima matice	103.3	176.6

Izvor: Nerevidirano polugodišnje sažeto konsolidirano financijsko izvješće od 31. ožujka 2014. godine s komparativnim financijskim informacijama za godinu koja je završila s 31. prosincem 2013.

1) Kao rezultat primjene IFRS 10 od 1. siječnja 2014. godine, Erste Group Banka započela je s konsolidacijom 18 investicijskih fondova kojima upravljaju tvrtke za upravljanje imovinom Erste Groupe. U 2014. godini, kao rezultat usklađivanja s standardima izvještavanja po FINREP-u, Erste Group promijenila je strukturu stavki u završnom računu i računu dobiti i gubitaka s ciljem usklađivanja sa zahtjevima EBA. Usklađivanje se provodi retroaktivno. Sve komparativne vrijednosti iz 2013. godine, koje su pogođene ovim promjenama, su prepravljene. Za detaljnije informacije o izmjenama i dopunama u strukturi završnog računa kao i računa dobiti i gubitka, molimo pogledajte nerevidirano polugodišnje sažeto konsolidirano financijsko izvješće od 31. ožujka 2014.

<b>u mil. EUR (zaokruženo)</b>	<b>30. lipnja 2014. nerevidirano</b>	<b>31. prosinca 2013. kako je utvrđeno pod<sup>1)</sup></b>
Ukupne obveze i kapital	198,398	200,118
Ukupni kapital	14,080	14,785
<b>u mil. EUR (zaokruženo)</b>	<b>30. lipnja 2014. nerevidirano<sup>1)</sup></b>	<b>30. lipnja 2013. nerevidirano<sup>1)</sup></b>
Neto prihod od kamata	2,243.6	2,339.9
Prije oporezivanja od redovitog poslovanja	-541.5	378.4
Neto rezultat za razdoblje	-877.1	403.4
Neto rezultati pripisani vlasnicima matice	-929.7	302.2

Izvor: Nerevidirano polugodišnje sažeto konsolidirano financijsko izvješće od 30. lipnja 2014. godine s komparativnim financijskim informacijama za godinu koja je završila s 31. prosincem 2013.

1) Kao rezultat primjene IFRS 10 od 1. siječnja 2014. godine, Erste Group Banka započela je s konsolidacijom 18 investicijskih fondova kojima upravljaju tvrtke za upravljanje imovinom Erste Groupe. U 2014. godini, kao rezultat usklađivanja s standardima izvještavanja po FINREP-u, Erste Group promijenila je strukturu stavki u završnom računu i računu dobiti i gubitaka s ciljem usklađivanja sa zahtjevima EBA. Usklađivanje se provodi retroaktivno. Sve komparativne vrijednosti iz 2013. godine, koje su pogođene ovim promjenama, su prepravljene. Za detaljnije informacije o izmjenama i dopunama u strukturi završnog računa kao i računa dobiti i gubitka, molimo pogledajte nerevidirano polugodišnje sažeto konsolidirano financijsko izvješće od 30. lipnja 2014.

Izjava s obzirom na nepostojanje značajne negativne promjene u prilikama Izdavatelja od datuma objave njegovih posljednjih revidiranih financijskih izvješća ili opis promjene koja bi mogla značajno negativno utjecati:

Dana 3. srpnja 2014. godine, Erste Group je objavila kako očekuje da će Erste Group (na konsolidiranoj osnovi) u 2014. godini ostvariti neto gubitak u iznosu između 1,4 i 1,6 milijardi eura. Osim toga, prema stanju na dan 7. srpnja 2014. godine, nije se dogodila bitno nepovoljna promjena poslovnih izgleda Izdavatelja od datuma Revidiranih konsolidiranih financijskih izvješća za 2013. godinu.

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

Dana 3. srpnja 2014. godine Erste Group je objavila kako očekuje da će Erste Group (na konsolidiranoj osnovi) u 2014. godini ostvariti neto gubitak u iznosu između 1,4 i 1,6 milijardi eura. Osim toga, od dana 30. lipnja 2014. godine nije se dogodila značajna promjena financijskog položaja Izdavatelja.

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

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

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

Izdavatelj je matično društvo Erste Group i stoga ovisno o poslovnim rezultatima poslovanja svih svojih povezanih društava, društava kćer i društava grupe.

**B.15** Opis osnovnih djelatnosti Izdavatelja:

Izdavatelj pruža čitav niz bankarskih i financijskih usluga, uključujući proizvode s depozitima i tekućim računima, hipoteke i potrošačko financiranje, ulaganje i financiranje obrtnog kapitala, privatno bankarstvo, investicijsko bankarstvo, upravljanje imovinom, projektno financiranje, financiranje međunarodne trgovine, leasing i factoring.

**B.16** U mjeri u kojoj je poznato Izdavatelju, navesti je li Izdavatelj izravno ili neizravno u nečijem vlasništvu ili pod kontrolom, ako da,

Na dan 14. ožujka 2014. godine, 20,2% dionica Erste Group Bank je držalo društvo DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („Erste Stiftung“) koje je držalo 13,1% izravno i 7,1% neizravno (od čega su sve štedne banke ukupno držale 1,2%). 9,1% dionica u Erste Group Bank je držao CaixaBank, S.A. Pretpostavljena

navesti pod čijom i opisati prirodu te kontrole.

potencijalna količina dionica na tržištu (free float) iznosi do 70,6% (od čega su 4,1% su držali Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Beč, Austrija, 4,00% je držao Harbor International Fund, 53% institucionalni investitori, 8,1% mali investitori i 1,5% radnici Erste Group) (sve brojke su zaokružene).

**B.17** Kreditni rejtnzi dodijeljeni Izdavatelju ili njegovim dužničkim vrijednosnim papirima na zahtjev ili uz suradnju Izdavatelja u postupku ocjene:

Kreditni rejting dodijeljen Obveznicama: [Nije primjenjivo; Obveznicama nije dodijeljen rejting.] [upisati rejting]

Kreditni rejting dodijeljen Izdavatelju na dan 30. 9. 2014. godine:

Standard & Poors je dodijelio sljedeće rejtinge:

Dugoročni depoziti	Kratkoročni depoziti	Podređene obveznice	Prognoza
A-	A-2	BBB-	negativna

Moody's je dodijelio sljedeće rejtinge:

	Dugoročni depoziti	Kratkoročni depoziti	Prognoza
Erste Group Bank AG	Baa2	P-2	negativna
Obveznice pokrivene javnim vrijednosnim papirima	Aaa	-	-
Obveznice osigurane hipotekom	Aa1	-	-
Podređene obveznice	Ba2	-	stabilna

Fitch je dodijelio sljedeće rejtinge:

Dugoročni depoziti	Kratkoročni depoziti	Prognoza
A	F1	negativno

## C. VRIJEDNOSNI PAPIRI

**C.1** Opis vrste i razreda vrijednosnih papira koji se nude i/ili kojima se trguje, uključujući bilo koji sigurnosni identifikacijski broj:

### Razred i vrsta

Obveznice su dužnički instrumenti koji se izdaju tako da glase na donositelja i predstavljaju [trajne svjetske Obveznice][privremene svjetske Obveznice zamjenjive su za trajne svjetske Obveznice]. Neće se izdavati konačne obveznice niti kuponi.

**[U slučaju Obveznica s fiksnim kamatnim stopama upisati:** [U slučaju da su Obveznice bez promjene kamatne stope do dospijea, upisati: Obveznice nose fiksni prihod od kamata tijekom cijelog razdoblja] **[U slučaju step-up ili step-down Obveznica upisati:** Obveznice su izdane s [povećavajućim] [smanjujućim] kuponom gdje će se kamatna stopa [povećati] [smanjiti] tijekom vremena]].

**[U slučaju Obveznica s promjenjivim kamatnim stopama upisati:** Obveznicama se kamatna stopa određuje na temelju referentne [kamatne] stope koja se pojavljuje na dogovorenoj stranici pružatelja informacijskih usluga.

[Osim toga, [marža [se dodaje] [će se odbiti od] referentne [kamatne] stope] [i] [faktor se primjenjuje na referentnu [kamatnu] stopu].]

**[U slučaju Obveznica s fiksnom prema fiksnoj ili fiksne prema promjenjivoj kamatnoj stopi upisati:** Obveznice su obveznice koje inicijalno nose prihod po fiksnoj stopi uz koji slijedi **[U slučaju Obveznica s fiksnom prema fiksnoj stopi upisati:** još jedan prihod od fiksnih kamatnih stopa koji će se odrediti na temelju referentne stope jednom prije datuma na koji se kamatna stopa mijenja] **[u slučaju Obveznica s fiksnim prema promjenjivim kamatnim stopama upisati:** prihod promjenjivih kamatnih stopa bit će određen za svako razdoblje promjenjivih kamatnih stopa na temelju referentne [kamatne] stope]. [Osim toga, [marža [se dodaje] [će se odbiti od] referentne [kamatne] stope] [i] [faktor se primjenjuje na referentne [kamatne] stope].]

[Promjenjiva kamatna stopa podliježe [minimalnoj] [i] [maksimalnoj] kamatnoj stopi, odnosno ulagač će dobiti takvu određenu kamatnu stopu, ako je kamatna stopa izračunata u skladu s važećim Uvjetima [veća] [ili] [manja] od [minimalne] [i] [maksimalne] kamatne stope.]

[Ako je kamatna stopa u odnosu na bilo koje kamate manja od kamatne stope u prethodnom kamatnom razdoblju, mjerodavna kamatna stopa za to kamatno razdoblje bit će kamatna stopa u prethodnom kamatnom razdoblju.]

**[U slučaju da su Obveznice bez periodičnih isplata kamata upisati:** Obveznice su obveznice bez periodičnih isplata kamata. Kamate su uključene u isplatu otkupnog iznosa po dospijea.]

**[U slučaju Obveznica s fiksnom prema obrnutu promjenjivoj kamatnoj stopi upisati:** Obveznice su obveznice koje u početku nose prihod po fiksnoj stopi, a zatim po promjenjivoj stopi koja će biti rezultat svakog razdoblja promjenjive kamatne stope od kojeg se oduzima (a) fiksni postotak stope i (b) referentna [kamatna] stopa [pomnožena s faktorom].

[Promjenjiva kamatna stopa podliježe [minimalnoj] [i] [maksimalnoj] kamatnoj stopi, odnosno ulagač će dobiti takvu određenu kamatnu stopu ovisno o tome je li kamatna stopa, izračunata u skladu s odgovarajućim Uvjetima, [veća] [ili] [manja] od [minimalne] [i] [maksimalne] kamatne stope.]]

**[U slučaju Obveznica s obrnutu promjenjivom kamatnom stopom upisati:** Obveznice su obveznice koje donose



prihod promjenjivom stopom koja će biti rezultat svakog razdoblja promjenjive kamatne stope nastalog oduzimanjem (a) fiksnog postotka stope i (b) referentne [kamatne] stope [pomnožene s faktorom].

[Promjenjiva kamatna stopa podliježe [minimalnoj] [i] [maksimalnoj] kamatnoj stopi, odnosno ulagač će dobiti takvu određenu kamatnu stopu ovisno o tome je li kamatna stopa, izračunata u skladu s odgovarajućim Uvjetima, [veća] [ili] [manja] od [minimalne] [i] [maksimalne] kamatne stope.]

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

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

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

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

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

[Promjenjiva kamatna stopa podliježe [minimalnoj] [i] [maksimalnoj] kamatnoj stopi, odnosno ulagač će dobiti tako određenu kamatnu stopu, na način da je kamatna stopa izračunata u skladu s važećim Uvjetima, te da je [veća] [ili]

[manja] od [minimalne] [ili] [maksimalne] kamatne stope]].

**[U slučaju Obveznica s fiksnom u proširenu promjenjivu kamatnu stopu upisati:** Obveznice su obveznice koje u početku nose prihod po fiksnoj kamatnoj stopi, a zatim slijedi prihod po promjenjivoj kamatnoj stopi koja će biti izračunata za svako promjenjivo kamatno razdoblje posebno i to oduzimanjem referentne [kamatne] stope stopa 1 umanjenu za referentnu [kamatna] stopa 2 [s faktorom koji se primjenjuje na rezultat takvog oduzimanja].

[Promjenjiva kamatna stopa podliježe [minimalnoj] [i] [maksimalnoj] kamatnoj stopi, odnosno ulagač će dobiti tako određenu kamatnu stopu, na način da je kamatna stopa izračunata u skladu s važećim Uvjetima, te da je [veća] [ili] [manja] od [minimalne] [ili] [maksimalne] kamatne stope.]]

**[U slučaju Obveznica s proširenom promjenjivom kamatnom stopom upisati:** Obveznice su takve obveznice koje donose prihode po promjenjivoj stopi koji su rezultat, za svako promjenjivo kamatno razdoblje posebno, oduzimanja referentne [kamatne] stope 1 umanjeno za referentnu [kamatnu] stopa 2 [s faktorom koji se primjenjuje na rezultat takvog oduzimanja].] [Promjenjiva kamatna stopa podliježe [minimalnoj] [ili] [maksimalnoj] kamatnoj stopi, odnosno ulagač će dobiti tako izračunatu kamatnu stopu, na način da su kamatne stope izračunate u skladu s odgovarajućim Uvjetima, te da kamatna stopa [veća] [ili] [manja] od [minimalne] [i] [maksimalne] kamatne stope.]]

#### **Izdavanje u serijama**

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

#### **Identifikacijski broj vrijednosnog papira**

[ISIN: ●]

[WKN: ●]

[Zajednička šifra: ●]

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

**C.2** Valuta izdanja  
vrijednosnih papira:

Obveznice se izdaju u [**upisati određenu valutu**].

**C.5** Opis mogućih  
ograničenja u slobodi  
prenosivosti  
vrijednosnih papira:

Nije primjenjivo. Obveznice su slobodno prenosive.

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

#### **Otkup**

Osim ako su Obveznice već otkupljene u cijelosti ili djelomično, ili su kupljene i otkazane, a podliježu promjenama u skladu s Uvjetima, Obveznice će biti otkupljene prema njihovom konačnom iznosu otplate na dan dospjeća. "**Konačni iznos otplate**" za svaku pojedinu Obveznicu će biti rezultat cijene otkupa i određene denominacije. "**Cijena otkupa**" je [**upisati otkupnu cijenu kao postotak**] posto.

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

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

### **[U slučaju povlaštenih Obveznica: prijevremena otplate]**

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

### **[U slučaju ciljanog otkupa Obveznica s fiksnom prema proširenoj kamatnoj stopi ili fiksnom prema promjenjivoj kamatnoj stopi:**

Obveznice će biti prijevremeno otkupljene na određen dan plaćanja kamata s promjenjivom kamatnom stopom, ako je zbroj svih iznosa plaćenih kamata po određenoj denominaciji, uključujući i iznos kamata koje se plaćaju na određen dan za tekuće obračunsko razdoblje ("**Ukupan iznos kamata**") jednak ili veći od iznosa koji je jednak [upisati ciljnu kamatnu stopu] posto specificirane denominacije po pojedinoj Obveznici ("**Ciljni iznos kamate**").

**[U slučaju da ne postoji Ciljni iznos kamata, upisati:** Ciljni iznos kamata nije jednak zajamčenom ukupnom iznosu kamata za vrijeme trajanja Obveznica.] **[U slučaju da postoji Ciljni iznos kamata, upisati:** Ciljni iznos kamata nije zajamčen ukupan iznos kamata za rok trajanja obveznica.]

**[U slučaju ciljne gornje granice kamata, upisati:** Maksimalan iznos promjenjivih kamata za pojedinu Obveznicu za promjenjivo kamatno razdoblje jednak je rezultatu oduzimanja (a) Ciljnog iznosa kamata i (b) zbroja svih fiksnih iznosa kamate i promjenjivih iznosa kamata plaćenih po određenom apoenu za sva prethodna kamatna razdoblja.] **[U slučaju da ne postoji ciljna gornja granice kamata, upisati:** Promjenjivi iznos kamata bit će plaćen u potpunosti iako Ukupan iznos kamata premašuje Ciljani iznos kamata u posljednjem promjenjivom kamatnom razdoblju.]]

### **[[Izmjene i dopune Uvjeta, Zajednički predstavnik] [Sastanak nositelja, Izmjene i Odricanje]**

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

[Nositelji mogu odlukom većine imenovati zajedničkog zastupnika za sve Nositelje ("**Zajednički zastupnik**") koji ostvaruje njihova prava u ime svakog Nositelja] [Zajednički zastupnik za sve nositelje ("**Zajednički zastupnik**") naveden

je u Uvjetima. Dužnosti, prava i funkcija Zajedničkog zastupnika određuju se u skladu s Uvjetima].]

Uključujući rangiranje Obveznica:

#### **Status**

**[U slučaju povlaštenih Obveznica (osim hipotekarnih *Pfandbriefe* (*Hypothekempfandbriefe*), javnih *Pfandbriefe* (*Öffentliche Pfandbriefe*) i pokrivenih Obveznica (*fundierte Bankschuldverschreibungen*) upisati:** Obveznice predstavljaju izravne, bezuvjetne, neosigurane i nepodređene obveze Izdavatelja i međusobno imaju rang *pari passu* te (podložno važećim zakonskim izuzecima i bez utjecaja na gore navedeno) obveze plaćanja Izdavatelja na temelju Obveznica imaju rang *pari passu* prema svim ostalim neosiguranim i nepodređenim obvezama Izdavatelja, sadašnjim i budućim.]

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

Obveznice predstavljaju izravnu, nezaštićenu i podređenu obvezu Izdavatelja i među sobom imaju rang *pari passu* i najmanje *pari passu* u odnosu na sve druge podređene obveze Izdavatelja, osim onih podređenih obveza za koje je u Uvjetima naznačeno da su nastale kasnije nego Obveznice.

U slučaju likvidacije ili stečaja Izdavatelja, obveze plaćanja Izdavatelja na temelju Obveznica će se rangirati u redoslijedu plaćanja nakon nepodređenih vjerovnika Izdavatelja, ali ipak *pari passu* sa svim drugim podređenim obvezama Izdavatelja koje nisu prema nastale kasnije u odnosu na Obveznice, a imaju prednost pred potraživanjima dioničara, imateljima (druge) Zajedničke imovine razine 1 instrumenata u skladu s člankom 28. CRR-a, kao i nositeljima dodatne razine 1 instrumenata u skladu s člankom 52. CRR-a Izdavatelja kao i svih drugih podređenih obveza Izdavatelja za koje je u uvjetima naznačeno da su nastale kasnije nego Obveznice.]

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

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

**[U slučaju pokrivenih Obveznica (*fundierte Bankschuldverschreibungen*) upisati:** Obveznice predstavljaju izravnu, bezuvjetnu i nepodređenu obvezu Izdavatelja i među sobom imaju rang *pari passu*. Obveznice

su pokrivena u skladu s austrijskim Zakonom o pokrivenim obveznicama (*Gesetz über fundierte Bankschuldverschreibungen*)) i u odnosu na sve druge nepodređene obveze Izdavatelja, trenutne i buduće imaju rang *pari passu* temeljem pokrivenih obveznica (*fundierte Bankschuldverschreibungen*).]

Uključujući ograničenja tih prava:

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

**Prijevremeni otkup iz poreznih razloga**

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

**[U slučaju podređenih Obveznica upisati:**

**Prijevremeni otkup iz poreznih ili propisanih razloga**

Obveznice mogu biti otkupljene prema izboru Izdavatelja u cijelosti, ne i djelomično, i prije njihovog utvrđenog dospjeća uz obavještanje Fiskalnog zastupnika i Nositelja o otkupnini (obavijest mora biti neopoziva) unutar određenog obavještajnog roka i sukladno otkupnini navedenoj u Uvjetima, ako postoji promjena u (i) važećem poreznom tretmanu Obveznica koje je od značenja, i iz opravdanih razloga se nije moglo predvidjeti u vrijeme izdavanja Obveznica ili (ii) u regulatornom razvrstavanju tih instrumenata koje bi vjerojatno moglo rezultirati njihovim isključenjem iz vlastitih fondova ili reklasifikacijom na stupanj niže kvalitete u odnosu na vlastite fondove, a navedena regulatorna reklasifikacija Obveznica se nije mogla razumno predvidjeti u vrijeme njihovog izdavanja, te je u svakom slučaju osigurano da austrijsko javno tijelo koje vrši nadzor nad financijskim tržištem (*Finanzmarktaufsichtsbehörde – FMA*) (ili bilo koje javno tijelo koje djeluje kao nasljednik austrijskog tijela koje vrši nadzor nad financijskim tržištem ili drugo nadležno tijelo nadležno za nadzor banaka za svrhe kapitalnih zahtjeva Izdavatelja) izdalo Izdavatelju prethodno odobrenje za prijevremeni otkup, ako je takvo odobrenje nužno u vrijeme prijevremenog otkupa.]

**[Prijevremeni otkup Obveznica po izboru Izdavatelja**

Obveznice mogu biti otkupljene po izboru Izdavatelja na datum ili datume navedene u Uvjetima i prije njihovog utvrđenog dospjeća uz obavijest Nositelja o otkupnini (obavijest mora biti neopoziva) unutar određenog obavještajnog roka i sukladno otkupnini navedenoj u Uvjetima [zajedno s pripadajućim kamatama, ako ih ima] [u slučaju podređenih Obveznica upisati:; i u svakom slučaju

je osigurano da je austrijsko javno tijelo koje vrši nadzor nad financijskim tržištem (*Finanzmarktaufsichtsbehörde – FMA*) (ili bilo koje javno tijelo koje djeluje kao nasljednik austrijskog tijela koje vrši nadzor nad financijskim tržištem ili drugo nadležno tijelo nadležno za nadzor banaka za svrhe kapitalnih zahtjeva Izdavatelja) dalo Izdavatelju prethodno odobrenje za prijevremeni otkup, ako je takvo odobrenje potrebno u trenutku prijevremenog otkupa.].

**[U slučaju podređenih Obveznica upisati: neplaćanje i insolventnost:**

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

**C.9** Nominalna kamatna stopa:

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

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

Od, i uključujući, datum početka kamata kako slijedi:

od i uključujući	do, ali isključujući	
<b>[upisati datum]</b>	<b>[upisati datum]</b>	[plus] [minus] <b>[upisati limit]</b> posto godišnje

]

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

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

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

**[Datum početka kamata**

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

**[Promjenjivi datumi početka plaćanja kamata**

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

**[Datumi početka plaćanja kamata**

[Datumi plaćanja kamata: ●]

**[U slučaju Obveznica s fiksnim stopama, Obveznica s fiksnim prema promjenjivim stopama, Obveznica s fiksnim prema obrnuto promjenjivim stopama, Obveznicama ciljanog otkupa s fiksnim prema proširenim promjenjivim, Obveznicama ciljanog otkupa**

**s fiksnim prema promjenjivim stopama ili fiksnim prema proširenim promjenjivim, upisati:**

Fiksni datumi plaćanja kamata: ● ]

[Promjenjivi datumi plaćanja kamata: ● ]

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

**[U slučaju Obveznica povezanim sa referentnom kamatnom stopom, upisati: [upisati broj, rok i relevantnu kamatnu stopu] godišnje [[plus] [minus] marža od [u slučaju Obveznica s nepromjenjivom maržom, upisati: ● posto.] [u slučaju Obveznica s promjenjivom maržom upisati:**

od i uključujući	do, ali isključujući	
[upisati datum]	[upisati datum]	[plus] [minus] [upisati limit] posto godišnje

]]

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

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

**[U slučaju Obveznica povezanim sa referentnom stopom, upisati:** kamatna stopa će biti [upisati broj, rok i relevantnu referentnu stopu] godišnje [[plus] [minus] marža od [U slučaju Obveznica s nepromjenjivom maržom upisati: ● posto.] [U slučaju Obveznica s promjenjivom maržom upisati:

od i uključujući	do, ali isključujući	
[upisati datum]	[upisati datum]	[plus] [minus] [upisati limit] posto godišnje

]]

[[i] pomnoženo s faktorom●]. [Maksimalna kamatna stopa je ● posto godišnje.] [Minimalna kamatna stopa je ● posto godišnje.] Ako je kamatna stopa u odnosu na bilo koje

obračunsko razdoblje ("**Relevantno kamatno razdoblje**") utvrđena u skladu s gore navedenim odredbama manje od kamatne stope za prethodno kamatno razdoblje, onda će se za kamatnu stopu relevantnog kamatnog razdoblja uzeti kamatna stopa prethodnog kamatnog razdoblja.]]

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

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

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

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

od i uključujući	d, ali isključujući	
[upisati datum]	[upisati datum]	[plus] [minus] [upisati limit] posto godišnje

]]

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

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

● posto godišnje od datuma početka kamata do, ali ne uključujući, datuma početka promjenjivih kamata i po



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

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

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

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

**Referentne stope]** godišnje]. [Maksimalna kamatna stopa ● posto godišnje.] [Minimalna kamatna stopa ● posto godišnje]] **[U slučaju ciljanog otkupa Obveznica s fiksnom prema proširenoj promjenjivoj kamatnoj stopi, upisati: [U slučaju nezajamčenog ciljnog iznosa kamata upisati:** Ciljni iznos kamata (vidi C.8) nije zajamčeni ukupni iznos kamata za vrijeme trajanja Obveznica] **[U slučaju zajamčenog ciljanog iznosa kamata upisati:** minimalni promjenjivi iznos kamata plativ po Obveznici na posljednji dan plaćanja promjenjive kamate jednak je rezultatu oduzimanja (a) ciljanog iznosa kamata (vidi C.8) i (b) zbroja svih fiksnih iznosa kamata i promjenjivih iznosa kamata plaćenih po navedenoj denominaciji za sva prethodna kamatna razdoblja] **[u slučaju Maksimalnih ciljanih kamata upisati:** [u slučaju Maksimalnih ciljanih kamata upisati: maksimalni promjenjivi iznos kamata plativ po Obveznici za razdoblje promjenjive kamate jednak je rezultatu oduzimanja (a) ciljanog iznosa kamata (vidjeti C.8) i (b) zbroja svih fiksnih iznosa kamata i promjenjivoga iznosa kamata plaćenog po posebnoj denominaciji za sva prethodna kamatna razdoblja] [u slučaju bez Maksimalnih ciljanih kamata upisati: Promjenjivi iznos kamata bit će plaćen u cijelosti čak i ako ukupan iznos kamata (vidi C.8) prelazi ciljani iznos kamata (vidjeti C.8) u posljednjem promjenjivom kamatnom razdoblju.]]

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

navedenoj denominaciji za sva prethodna kamatna razdoblja.] **[u slučaju da ne postoji gornja granica ciljnog iznosa kamata, upisati:** Promjenjivi iznos kamata bit će plaćen u cijelosti, čak i ako ukupan iznos kamata (vidi C.8) prelazi ciljni iznos kamata (vidjeti C.8) u posljednjem promjenjivom kamatnom razdoblju.]]

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

"Promjenjiva kamatna stopa" će biti **[u slučaju da postoji faktor, upisati:** faktor ● pomnoženo s] rezultatom oduzimanja (a) Promjenjive kamatne stope 1 i (b) Promjenjive kamatne stope 2.

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

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

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

**Datum dospjeća**

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

**Postupci otplate**

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

Naznaka prinosa:

**[Prinos] [pitanje minimalnog prinosa]**

**[U slučaju Obveznica s fiksnom stopom, Obveznice sa step up ili step down kamatnom stopom ili Obveznice bez periodičnih plaćanja kamata, upisati:** ● posto godišnje.]

**[U slučaju ciljanog otkupa Obveznica uz zajamčen ciljni iznos kamata, upisati:** Minimalan prinos je [●] posto godišnje.]

[Nije primjenjivo.]

Naziv predstavnika nositelja dužničkih jamstava:

**[Ime Zajedničkog zastupnika Nositelja**

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

**[upisati ime Zajedničkog zastupnika]**

**C.10** Ako jamstvo ima izvedenu komponentu u plaćanju kamata, jasno i sveobuhvatno objašnjenje kao

Nije primjenjivo. Obveznice nemaju izvedenu komponentu u plaćanju kamata.

pomoć ulagačima u razumijevanju kako vrijednost njihovog uloga utječe na vrijednost financijskog instrumenta/financijskih instrumenata, pogotovo u okolnostima u kojima su rizici najvidljiviji:

- C.11** Naznaka da li se vrijednosni papiri nude na reguliranom tržištu ili će biti predmet zahtjeva za stavljanje u regulirano tržište vrijednosnih papira, s ciljem distribucije na reguliranom tržištu ili drugim odgovarajućim tržištima uz naznau imena tržišta:

[Nije primjenjivo, ovo konkretno pitanje neće biti uključeno.]

[Podnesen je zahtjev za stavljanja Obveznica [u „*Amtlicher Handel*“ (službeno tržište)] [,] [i] [„*Geregelter Freiverkehr*“ (Drugo regulirano tržište)] *Wiener Börse AG (Bečke burze)*][,][i] [u trgovanje na reguliranom tržištu Luksemburške burze (*Bourse de Luxembourg*)][,] [i] [trgovanje na Stuttgartskoj burzi (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)][,] [i] [i] [trgovanje na Frankfurtskoj burzi (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [i] [SIX Swiss Exchange] [drugoj burzi]].

## D. RIZICI

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

#### Rizici povezani s poslovanjem Erste Group

- Teški makroekonomski uvjeti i uvjeti na financijskom tržištu bi mogli predstavljati značajan nepovoljan učinak na poslovanje Erste Groupe, njezino financijsko stanje, rezultate i izgleda poslovanja.
- Erste Group je bila pogođena i mogla bi i dalje biti pogođena trajnom europskom dužničkom krizom, te je moguće da će u budućnosti morati poduzeti mjere protiv povećane izloženosti riziku poslovanja u određenim državama.
- Erste Group se suočila i mogla bi se nastaviti suočavati s padom svoje kreditne kvalitete, posebno kao posljedica financijske krize ili gospodarskog pada.
- Erste Group podliježe određenim rizicima u pogledu mogućnosti neispunjavanja obveza druge ugovorne strane. Takva kršenja ugovora bi mogla dovesti do gubitaka koji premašuju pričuve Erste Groupe.
- Strategije ograničavanja rizika koje Erste Group koristi mogle bi se pokazati kao neučinkovite.
- Erste Group je suočena s padom vrijednosti sredstava osiguranja koja podržavaju kredite za komercijalne i stambene nekretnine.
- Fluktuacije i volatilnost tržišta bi mogli nepovoljno djelovati na vrijednost imovine Erste Groupe, smanjiti profitabilnost i otežati pravedno određivanje vrijednosti neke njene imovine.
- Erste Group je podložna riziku da likvidnost nije ostvariva u predmetnom

trenutku.

- Agencije za rejting ili države u kojima Erste Group posluje bi mogle obustaviti, smanjiti ili povući rejting Erste Group Banke, te bi takav postupak mogao nepovoljno utjecati na uvjete refinanciranja Erste Group Banke, te posebno na njezin pristup dužničkim tržištima kapitala.
- Novi vladini i regulatorni zahtjevi, kao i promjene u potrebnim razinama odgovarajuće kapitalizacije i zaštite od mogućih rizika, mogli bi izložiti Erste Groupu zahtjevima povećanja svog dodatnog kapitala ili likvidnosti u budućnosti.
- Postoji rizik mogućih promjena u poreznim propisima, posebice u odnosu na bankarske poreze i mogućnošću uvođenju poreza na financijske transakcije.
- Izdavatelj možda neće biti u stanju zadovoljiti minimalne uvjete koji se odnose na vlastita sredstva i kvalificirane obveze.
- Ubuduće, Izdavatelji će biti dužni pridonositi određene iznose Jedinstvenom fondu za sanaciju banaka (*Single Resolution Fund*), kao i prethodnim fondovima prema postojećim sustavima osiguranja depozita.
- Ubuduće, Izdavatelj može biti dužan zaustaviti vlastito trgovanje i/ili zasebne određene trgovinske aktivnosti iz područja svog središnjeg bankarskog poslovanja.
- Erste Groupu bi njezine strategije upravljanja rizikom i postupci interne kontrole mogle izložiti neidentificiranim ili nepredviđenim rizicima.
- Poslovanje Erste Groupe uključuje operativne rizike.
- Erste Groupa bi mogla imati poteškoća u zapošljavanju i zadržavanju kvalificiranih radnika.
- Svaka greška ili smetnja ili kršenje sigurnosti informacijskih sustava Erste Group i propust u ažuriranju tih sustava mogu dovesti do gubitka poslovanja i drugih gubitaka.
- Erste Group Banka će možda morati pružiti financijsku potporu bankama unutar *Haftungsverbund*-a koje se nalaze u poteškoćama, što bi moglo imati za posljedicu značajne troškove i odvlačenje resursa od drugih aktivnosti.
- Do promjene kamatnih stopa dolazi zbog mnoštva čimbenika koji se ne nalaze pod kontrolom Erste Groupe, te takve promjene mogu imati bitan nepovoljan učinak na financijske rezultate, uključujući i na neto prihode od kamata.
- Budući da velik dio poslovanja, imovine i klijenata Erste Group dolazi srednje i jugoistočne Europe, iz zemalja koje nisu članice Eurozone, Erste Groupa i njezini klijenti su izloženi valutnom riziku.
- Erste Groupa možda neće uspjeti ostvariti oporavak profitabilnosti BCR-a ili će morati priznati daljnje smanjenje vrijednosti do kojeg je došlo zbog ranijih stjecanja.
- Promjene Europske središnje banke u standardima koji se odnose na sredstva osiguranja bi mogla imati nepovoljan učinak na financiranje Erste Groupe i pristup likvidnosti.
- Erste Groupa posluje na visoko konkurentnim tržištima i natječe se s velikim međunarodnim financijskim institucijama, kao i sa snažnim lokalnim

konkurentima.

- Većinski dioničar Erste Group Banke bi mogao biti u stanju kontrolirati postupke dioničara.
- Djelovanje sukladno propisima kojima se sprečava pranje novca, korupcija i financiranje terorizma uključuju značajne troškove i napore, a djelovanje koje nije u skladu s navedenim propisima može imati značajne zakonske posljedice, kao i posljedice na ugled društva.
- Promjene u području zakona o zaštiti potrošača kao i primjena ili tumačenje tih zakona mogu ograničiti naknade i druge postupke određivanja cijena koje bi Erste Group mogla naplatiti za određene bankovne transakcije. Moguće je i da promjene u tim propisima omoguće klijentima da traže povrat određenih, već plaćenih, naknada.
- Integracija potencijalnih budućih stjecanja može dovesti do novih izazova u poslovanju.

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

- Izlazak jedne ili više država iz Eurozone bi mogao imati nepredvidive posljedice za financijski sustav i šire gospodarstvo, potencijalno dovodeći do pada rejtinga poslovanja, otpisa imovine i gubitaka u poslovanju čitave Erste Groupe.
- Erste Group posluje na novim tržištima na kojima bi moglo doći do snažnih gospodarskih ili političkih promjena, pri čemu bilo koje od toga može imati nepovoljan učinak na financijski uspjeh i rezultate poslovanja društva.
- Moguće je da se namjenski fondovi EU-a ne mogu koristiti ili da EU ne bude u stanju može raspisati nove programe podrške kroz fondove EU.
- Gubitak povjerenja klijenata u poslovanje Erste Groupe ili u bankarsko poslovanje općenito, moglo bi imati za posljedicu neočekivano povlačenja pologa klijenata u visokim iznosima, što bi imalo bitno nepovoljan učinak na rezultate Grupe, financijsko stanje te likvidnost.
- Problemi s likvidnošću s kojima su se suočile neke države srednje i istočne Europe bi moglo nepovoljno utjecati na širu regiju srednje i istočne Europe, kao i na poslovne rezultate i financijsko stanje Erste Groupe.
- Vlade u državama u kojima Erste Groupa posluje bi mogle reagirati na financijsku i gospodarsku krizu s povećanim protekcionizmom, nacionalizacijama i sličnim mjerama.
- Erste Groupa može osjetiti nepovoljan učinak usporenog rasta ili recesije u bankarskom sektoru u kojem posluje, kao i sporijeg širenja Eurozone i EU.
- Pravni sustavi i proceduralne zaštite u mnogim državama srednje i istočne Europe te posebno u državama istočne Europe još uvijek nisu u potpunosti razvijeni.
- Primjenjivi stečajni zakoni i drugi zakoni i propisi koji uređuju prava vjerovnika u različitim državama srednje i istočne Europe mogu ograničiti mogućnosti Erste Groupe u naplati dugovanja nastala nevažećim kreditima i predujmovima.
- Od Erste Group može biti zatraženo da sudjeluje u financiranju programa vladine podrške za kreditne institucije ili da financira vladine programe

konsolidacije proračuna, što može rezultirati uvođenje bankovnih poreza i drugih davanja.

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

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

Moguće je da Obveznice ne budu prikladno ulaganje za ulagače koji nemaju dovoljno znanja, i/ili iskustva na financijskim tržištima i/ili pristupa informacijama, i/ili financijskih sredstava i likvidnosti da bi snosili sve rizike ulaganja, i/ili temeljito razumijevanje Uvjeta i/ili sposobnost procjene mogućeg razvoja situacije u gospodarstvu, kamatnih stopa i drugih čimbenika koji bi mogli utjecati na moguće ulaganje.

#### **Rizici vezani uz strukturu pojedinih Obveznica**

**[U slučaju Obveznica s fiksnim tečajem, upisati:** Nositelji Obveznica s fiksnim tečajem su izloženi riziku da cijena takvih Obveznica pada kao rezultat promjena kamatnih stopa na tržištu.]

**[U slučaju Obveznica s promjenjivim kamatnim stopama, upisati:** Nositelji Obveznica s promjenjivim kamatnim stopama mogu biti izloženi riziku fluktuacije razine kamatnih stopa zbog kojih je nemoguće unaprijed utvrditi prinos od tih Obveznica, a izloženi su riziku od neizvjesnih kamatnih prihoda.]

**[U slučaju Obveznica s fiksnom prema fiksnj ili fiksne prema promjenjivoj kamatnoj stopi, upisati:** Obveznice s fiksnom prema fiksnj i fiksnom prema promjenjivoj kamatnoj stopi sadrže kamatu po stopi koja se pretvara iz fiksne kamatne stopu u drugu fiksnu kamatnu stopu ili iz fiksne kamatne stope u promjenjivu kamatnu stopu. Nositelj snosi rizik da je nakon takve konverzije, nova fiksna stopa možebitno niža od tada prevladavajućih kamatnih stopa ili prelazak s fiksnih na promjenjive kamatne stope Obveznica može biti nepovoljniji od tada prevladavajućih prelazaka usporedivih promjenjivih kamatnih stopa Obveznica u odnosu na iste Referentne stope.]

**[U slučaju Obveznica bez periodičnih plaćanja kamata upisati:** Nositelj Obveznica bez kupona je izložen riziku da pada cijena takvih Obveznica kao rezultat promjena kamatnih stopa na tržištu. Cijene Obveznica bez kupona su nestabilnije od cijena Obveznica s fiksnim kamatnim stopama i vjerojatno će u većoj mjeri na iste utjecati promjene kamatnih stopa na tržištu od Obveznica koje sadrže kamate sa sličnim dospjećem.]

**[U slučaju Obveznica s fiksnim prema obrnuto promjenjivim kamatnim stopama i u slučaju Obveznica s obrnuto promjenjivim kamatnim stopama unesite:** Nositelji Obveznica s obrnuto promjenjivim kamatnim stopama i Obveznica s fiksnim prema obrnuto promjenjivim kamatnim stopama trebaju imati na umu da se plaćena kamata i cijena takvih Obveznica razvija suprotno tržišnoj

kamatnoj stopi. Stoga, ako se cijene kamatnih stopa na tržištu povećavaju cijene takvih Obveznica vjerojatno će se smanjiti.]]

**[U slučaju Obveznica s fiksnom prema obrnuto promjenjivoj kamatnoj stopi stopa, upisati:** Nadalje, Nositelj Obveznice s fiksnom prema obrnuto promjenjivoj kamatnoj stopi snosi rizik da će nakon prelaska s fiksne kamatne stope na promjenjivu kamatnu stopu, podjela rizika možebitno biti nepovoljnija od tada prevladavajuće podjele rizika na usporedivim Obveznicama s obrnuto promjenjivim kamatnim stopama koje se odnose na iste Referentne stope.]]

**[U slučaju Obveznica s fiksnom prema proširenoj promjenjivoj kamatnoj stopi i Obveznica s promjenjivom kamatnom stopom, upisati:** Ulagači u Obveznice s fiksnom prema proširenoj promjenjivoj kamatnoj stopi i u Obveznice s proširenom promjenjivom kamatnom stopom trebaju imati na umu da se plaćanje kamate i cijena takvih Obveznica ne razvija kao kamatna stopa na tržištu te se može razviti u suprotnom smjeru. Stoga je moguće da se interes za stjecanjem Obveznica smanji, čak i ako su kamatne stope na tržištu porasle. **[U slučaju Obveznica s fiksnim prema proširenim promjenjivim kamatnim stopama, upisati:** Nadalje nositelj Obveznica s fiksnim prema proširenim kamatnim stopama snosi rizik da će nakon prelaska s fiksne kamatne stope na promjenjivu kamatnu stopu, podjela rizika biti nepovoljnija od tada prevladavajućih usporedivih podjela rizika Obveznica s promjenjivim kamatnim stopama koje se odnose na iste referentne stope.]]

**[U slučaju ciljnog otkupa Obveznica s fiksnom prema proširenoj promjenjivoj i fiksnom prema promjenjivoj kamatnoj stopi Target upisati:** U slučaju ciljnog otkupa Obveznica s fiksnom prema proširenoj i fiksnoj prema promjenjivoj stopi, ulagači trebaju imati na umu da će Obveznice biti automatski otplaćene ako je postignuta određena razina kamata. Ako će Obveznice biti otplaćene ulagač snosi rizik da postoji mogućnost da je moguće jedino reinvestirati u ulaganja s manjim prinosom. Nadalje, Nositelj Obveznice s fiksnom prema [proširenoj] promjenjivoj kamatnoj stopi koja je cilj otkupa, snosi rizik da će nakon prelaska s fiksne kamatne stope na promjenjivu kamatnu stopu podjela rizika biti nepovoljnija od tada prevladavajućih usporedivih podjela rizika Obveznica s [proširenim] promjenjivom kamatnom stopom koje se odnose na istu Referentnu kamatnu stopu.

**[U slučaju ciljnog otkupa Obveznica s fiksnom prema promjenjivoj stopi, upisati:** U slučaju ciljnog otkupa Obveznica s fiksnom prema promjenjivoj stopi ulagači trebaju imati na umu da se plaćene kamate i cijena takvih Obveznica ne razvijaju kao kamatna stopa na tržištu, a mogu se i razvijati u suprotnom smjeru. Stoga se interes za



stjecanjem Obveznica može smanjiti, čak i ako kamatne stope na tržištu rastu.]]

U slučaju da bilo koje Obveznice budu otkupljene prije njihova dospijeca, Nositelji takvih Obveznica mogu biti izloženi rizicima, uključujući i rizik da će njihov ulog imati manji prinos nego što je bilo očekivano (opasnost od prijevremenog otkupa).

**[U slučaju maksimalne kamatne stope, upisati:** U slučaju da postoji gornja granica kamatne stope, Nositelj neće imati korist od povoljnog razvoja iznad gornje granice kamatne stope.]

**[U slučaju da je u Uvjetima predviđeno da Nositelji donose odluke, upisati:** Ako je u važećim Uvjeti određeno da se Nositelji donose odluke, određena prava Nositelja mogu biti izmijenjena ili smanjena ili čak otkazana putem tih odluka, te bi one stoga mogle utjecati nepovoljno na Nositelje.]

**[U slučaju da se ispune uvjeti za imenovanje Zajedničkog zastupnika, upisati:** Ako su zahtjevi propisani Uvjetima za imenovanje Zajedničkog zastupnika ispunjeni, Nositelji mogu biti lišen svog prava da kao pojedinci prate i štite svoja prava na način predviđen Uvjetima, a u u odnosu prema Izdavatelju.]

Sud u Austriji može imenovati povjerenika (*Kurator*) za ostvarivanje prava i zastupanje interesa Nositelja Obveznica u njihovo ime. U tom slučaju mogućnost Nositelja prava na Obveznicama da pojedinačno ostvaruju svoja prava, može biti ograničena.

Obveznice mogu biti predmet amortizacije ili pretvorbe glavnice nakon pojave određenih događaja, što može dovesti do gubitka dijela ili cjelokupnog ulaganja Nositelja u Obveznice (apsorpcijski zakonski gubitak).

**[U slučaju podređenih Obveznica upisati:** Obveze Izdavatelja temeljem podređenih Obveznica predstavljaju nezaštićene i podređene obveze koje su podređene zahtjevima svih nadređenih vjerovnika Izdavatelja. Podređene Obveznice ne mogu biti prijevremeno otkupljene prema izboru Nositelja bez prethodnog odobrenja nadležnog tijela. Navedeno važi i za sva druga prava Izdavatelja na prijevremeni otkup ili kupnju podređenih Obveznica.]

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

Temeljem Direktive o štednji EU, ako plaćanje treba biti napravljeno ili prikupljeno od strane Platnog agenta u državi koja se opredijelila za sustav odbijanja iznosa od tog plaćanja ili u pogledu poreza koji se odbijaju od tog plaćanja, niti Izdavatelj niti Platni agent, niti bilo koja druga osoba neće biti obvezna platiti dodatne iznose, u odnosu na bilo koje Obveznice kao rezultat nametanja takvog poreza po odbitku (ne *bruto-up*).

Moguće je da kreditni rejting Obveznica nije u stanju adekvatno odraziti sve rizike ulaganja u takve Obveznice, a može biti suspendiran, umanjen ili povučen što bi moglo imati nepovoljan utjecaj na tržišnu vrijednost i cijene

trgovanja Obveznicama.

Obveznice su regulirane njemačkom ili austrijskim propisima, a promjene u važećim zakonima, propisima ili regulatornoj politici mogu imati nepovoljan utjecaj na Izdavatelja, Obveznice i Nositelje.

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

Nositelji su izloženi riziku djelomičnog ili potpunog propusta Izdavatelja da plati kamate i/ili iznos otkupa za Obveznice.

Nositelji preuzimaju rizik da se kreditna marža Izdavatelja poveća, što bi imalo za posljedicu smanjenje cijene Obveznica.

Nositelji mogu biti izloženi riziku da zbog buduće deprecijacije novca (inflacije), stvarni prinos ulaganja bude smanjen.

Ne postoji jamstvo da će se likvidno sekundarno tržište za Obveznice razviti ili, ako se razvije, da će opstati. Na nelikvidnom tržištu Nositelj možda neće moći prodati svoje Obveznice po pravednim tržišnim cijenama.

Iz navedenog Ukupnog iznosa glavnice ne može se izvući nikakav zaključak za slučaj postojanja *up to* Obveznica.

Postoji rizik da će trgovanje Obveznicama ili njihovim temeljom biti obustavljeno, prekinuto ili otkazano, što može imati negativan učinak na cijenu tih Obveznica.

Nositelji su izloženi riziku nepovoljnog razvoja tržišnih cijena svoji Obveznica do kojeg dolazi ako Nositelj proda Obveznice prije konačnog dospjeća tih Obveznica.

U slučaju prijevremenog otkupa bilo koje Obveznice, postoji rizik da Nositelji možda neće moći reinvestirati prihode od Obveznica na takav način da zarade istu stopu povrata.

Valutni rizici nastupaju ako su financijske aktivnosti Nositelja denominirane u valuti ili jedinici valute koja se razlikuje od određene valute u kojoj će Izdavatelj vršiti plaćanja glavnice i kamata. Nadalje, vladina i monetarna tijela mogu nametnuti kontrole deviznog poslovanja koje bi mogle imati nepovoljan učinak na važeći tečaj.

Ako se zajam ili kredit koriste za financiranje stjecanja Obveznica, zajam ili kredit mogu značajno povećati iznos gubitka.

Dodatni troškovi vezani posebno uz kupnju i prodaju Obveznica mogu značajno utjecati na mogućnost ostvarivanja dobiti temeljem tih Obveznica.

Nositelji ovise o funkcionalnosti relevantnog kliničkog sustava.

Nositelji trebaju imati na umu da se važeći porezni režim može promijeniti na štetu Nositelja, te je stoga potrebno

pažljivo razmotriti porezni aspekt ulaganja u Obveznice.

Određena pravna pitanja vezana uz ulaganja mogu ograničiti određena ulaganja.

Moguće je da je Izdavatelj izložen sukobu interesa što može nepovoljno utjecati na Nositelje.

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

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

Renminbi nije slobodno konvertibilan i postoje značajne prepreke za doznaku u Narodnu Republiku Kinu (dalje u tekstu: NRK), i izvan iste, koji mogu negativno utjecati na likvidnost Obveznice.

Postoji samo ograničena raspoloživost renminbija izvan NRK što može utjecati na likvidnost Obveznice i Izdavateljevu sposobnost na izdavanje renminbija izvan NRK u svrhu izdavanja Obveznica.

Ulagači u Obveznice su izloženi riziku da renminbi izgubi vrijednost u odnosu na valutu u kojoj je ulagač uložio.

Pod određenim uvjetima Izdavatelj ima pravo otkupiti Obveznice u američkim dolarima.

Ulaganje u Obveznicama podliježe volatilnosti tečaja zbog daljnje liberalizacije propisa o kamatnim stopama.

Dobici od prijenosa Obveznica mogu postati predmet poreza na dohodak prema poreznim zakonima NRK.

Moguće je da doznake od prihoda u ili izvan NRK u renminbiju budu ograničene i da je potrebno tražiti odobrenja i/ili registracije od strane javnih vlasti u NRK.]

#### **Rizici vezani uz FATCA**

Uplate, uključujući i glavnice, na Obveznicama koje glase na donositelja i povlaštenih imatelja udjela u Obveznicama koje (i) ne ispunjavaju porezne zahtjeve ili zahtjeve identifikacije (uključujući davanje odricanja od bilo kojeg zakona koji zabranjuje objavljivanje takvih informacija porezne vlasti) ili (ii) su financijske institucije koje nisu u skladu sa Zakonom SAD-a o usklađenosti stranih poreza (*U.S. Foreign Account Tax Compliance Act*, skraćeno FATCA) ili bilo kakvoj sličnoj odredbi izvan SAD-a, uključujući i dobrovoljno sklopljen ugovor s poreznom tijelom na temelju kojega Obveznice mogu biti predmet poreza po odbitku od 30 posto. Izdavatelj neće biti dužan izvršiti bilo kakve dodatne isplate u vezi s bilo kakvim iznosima koje uskraćuje Izdavatelj ili Platni agent koji posreduje.

## **E. PONUDA**

- E.2b** Razlozi za ponudu i Izdavatelj će neto prihode od izdanja Obveznica koristiti za postupanja, koji se svoje opće potrebe financiranja, u slučaju podređenih razlikuju zbog Obveznica za učvršćivanje baze kapitala Izdavatelja, što su ostvarenja dobiti i/ili također razlozi za ponudu.

ograničavanja  
određenih rizika:

- E.3** Opis uvjeta ponude: Ukupni iznos glavnice  
**[do] [upisati ukupni iznos glavnice Obveznica]**  
Cijena izdanja [uvećanja za naknadu za izdanje]  
**[upisati Cijenu izdanja Obveznica uvećanu za naknadu za izdanje, ako postoji]**  
Minimalna/maksimalna veličina upisa  
**[upisati minimalnu/maksimalnu veličinu upisa]**  
Vrsta dodjele  
**[upisati vrstu dodjele Obveznica]**  
[Početak [i kraj] razdoblja [upisa]  
**[upisati početak i kraj razdoblja upisa (ako postoje) za Obveznice]**  
**[upisati iznose pod pokroviteljstvom ili u distribuciji prodavatelja ili distributera]**  
Ostali ili daljnji uvjeti  
**[upisati ostale ili daljnje uvjete kojima ponuda podliježe]**  
[Nije primjenjivo]
- E.4** Opis interesa bitnih za izdanje/ponudu uključujući sukobe interesa: **[Upisati opis daljnjih takvih interesa.]**
- E.7** Procijenjeni troškovi koje Izdavatelj ili Ponuditelj naplaćuju ulagaču: [Nije primjenjivo budući da Izdavatelj neće ulagaču ili ponuditelju/ponuditeljima naplatiti nikakve takve troškove] **[upisati opis takvih troškova]**

## CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY

### SHRnutí

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

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

*Toto shrnutí 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 prospektu (dále jen „Prospekt“) Programu emise dluhopisů (dále jen „Program“).

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

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

Občanskoprávní odpovědnost nese pouze Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“), 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 ze strany finančních zprostředkovatelů. Emitent dává souhlas s tím, aby všechny úvěrové instituce dle Směrnice 2013/36/EU, které jednají jako finanční zprostředkovatelé při dalším prodeji nebo konečném umístění Dluhopisů (společně dále jen „**Finanční zprostředkovatelé**“), používaly Prospekt během příslušného nabídkového období, během něhož může docházet k následnému dalšímu prodeji nebo konečnému umístění příslušných Dluhopisů, za podmínky, že Prospekt bude nadále platit v souladu s § 6a KMG (*„rakouský zákon o kapitálovém trhu“*), který implementuje Prospektovou směrnici.
- Stanovení nabídkového období, během něhož mohou finanční zprostředkovatelé následně dále prodávat nebo definitivně umístit cenné papíry a pro něž se dává souhlas s použitím tohoto Prospektu.
- Všechny ostatní jednoznačné a objektivní podmínky související se souhlasem, které se týkají užívání Prospektu Souhlas Emitenta s užíváním Prospektu k následnému dalšímu prodeji nebo definitivnímu umístění Dluhopisů ze strany Finančních zprostředkovatelů se vydává s touto podmínkou, že (i) Prospekt, veškerá 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.
- Oznámení investorům tištěné tučným písmem v tom smyslu, že pokud nějaký finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejích podmínkách. **V případě, že nějaký 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 s ní konsolidované dceřiné společnosti.
- B.2** Sídlo a právní forma Emitenta, právní Erste Group Bank je akciová společnost (*Aktiengesellschaft*) založená a provozující svou činnost

- předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost a země jeho registrace: 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:

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

Zdroj: Auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2013 a 2012

<b>v mil. EUR (zaokrouhleno)</b>	<b>31.3.2014 neauditováno</b>	<b>31.12.2013 přepočteno<sup>1)</sup></b>
Pasiva celkem	203 903	200 118
Vlastní kapitál celkem	15 069	14 785

  

<b>v mil. EUR (zaokrouhleno)</b>	<b>31.3.2014 neauditováno<sup>1)</sup></b>	<b>31.3.2013 neauditován<sup>o</sup><sup>1)</sup></b>
Čistý úrokový výnos	1 123,9	1 196,7
Běžný výsledek hospodaření před zdaněním	239,5	310,1
Čistý výsledek hospodaření za období	139,8	243,7
Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti	103,3	176,6

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 31. března 2014 s porovnanými přepočtenými finančními údaji za rok končící 31. prosince 2013

<sup>1)</sup> V důsledku aplikace standardu IFRS 10 dne 1. ledna 2014 Erste Group Bank zahájila konsolidaci 18 investičních fondů spravovaných správci aktiv z řad společností Erste Group. V souvislosti s harmonizací se Standardy finančního výkaznictví (FINREP) v roce 2014 Erste Group změnila strukturu řádkových položek v rozvaze a ve výkazu zisku za účelem zajištění souladu s požadavky EBA. Konsolidace byla provedena se zpětnou účinností a zohledněna u všech dotčených srovnávacích údajů za rok 2013. Prosím podívejte se na Neauditovanou mezitímní zkrácenou konsolidovanou účetní závěrku ke dni 31. března 2014 pro podrobnější informace o přepočtení a změnách ve struktuře řádkových položek v rozvaze a ve výkazu zisku.



<b>v mil. EUR (zaokrouhleno)</b>	<b>30. června 2014 neauditováno</b>	<b>31. prosince 2013 přepočteno<sup>1)</sup></b>
Pasiva celkem	198 398	200 118
Vlastní kapitál celkem	14 080	14 785
<b>v mil. EUR (zaokrouhleno)</b>	<b>30. června 2014 neauditováno</b>	<b>30. června 2013 neauditováno<sup>1)</sup></b>
Čistý úrokový výnos	2 243,6	2 339,9
Běžný výsledek hospodaření před zdaněním	-541,5	378,4
Čistý výsledek hospodaření za období	-877,1	403,4
Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti	-929,7	302,2

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 30. června 2014 s porovnanými přepočtenými finančními údaji za rok končící 31. prosince 2013

1) V důsledku aplikace standardu IFRS 10 dne 1. ledna 2014 Erste Group Bank zahájila konsolidaci 18 investičních fondů spravovaných správci aktiv z řad společností Erste Group. V souvislosti s harmonizací se Standardy finančního výkaznictví (FINREP) v roce 2014 Erste Group změnila strukturu řádkových položek v rozvaze a ve výkazu zisku za účelem zajištění souladu s požadavky EBA. Konsolidace byla provedena se zpětnou účinností a zohledněna u všech dotčených srovnávacích údajů za rok 2013. Prosím podívejte se na Neauditovanou mezitímní zkrácenou konsolidovanou účetní závěrku ke dni 30. června 2014 pro podrobnější informace o přepočtení a změnách ve struktuře řádkových položek v rozvaze a ve výkazu zisku.

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

Dne 3. července 2014 Erste Group oznámila, že za rok 2014 se očekává čistá ztráta Erste Group (na konsolidovaném základě) v rozmezí od 1,4 do 1,6 miliard eur. Mimo to nedošlo ke dni 7. července 2014 k žádné podstatné nepříznivé změně ve výhlídkách Emitenta ode dne auditované konsolidované účetní závěrky z roku 2013.

Popis významných změn ve finančním nebo

Dne 3. července 2014 Erste Group oznámila, že za rok 2014 se očekává čistá ztráta Erste Group (na

obchodním postavení po období, k němuž se vztahují historické finanční údaje konsolidovaném základě) v rozmezí od 1,4 do 1,6 miliard eur. Mimo to nedošlo k žádné významné změně ve finanční pozici Emitenta ode dne 30. června 2014.

**B.13** Popis veškerých nedávných událostí, které jsou ve významné míře relevantní pro hodnocení solventnosti Emitenta: Nepoužije se; nenastaly žádné nedávné události, které jsou ve významné míře relevantní pro solventnost 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. K 14. březnu 2014 bylo 20,2% akcií Erste Group Bank připisováno DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („Erste Stiftung“), která vlastnila 13,1% přímo a 7,1% nepřímo (z nichž všechny spořitelny vlastnily v souhrnu 1,2%). Majitelkou 9,1% akcií Erste Group Bank byla Caixabank, S.A.

Podíl volně obchodovaných akcií činí 70,6% (z nichž 4,1% bylo majetkem Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Vídeň, Rakousko, 4% byly majetkem Harbor International Fund, 53% bylo vlastněno institucionálními investory, 8% drobnými investory a 1,5% zaměstnanci Erste Group) (všechny údaje jsou zaokrouhleny).

**B.17** Úvěrový rating přidělený emitentovi nebo jeho dluhovým cenným papírům na požádání emitenta nebo s jeho spoluprací v ratingovém procesu: Úvěrový rating přidělený Dluhopisům: [Nepoužije se; nebyl přidělen.] **[vlozte rating]**  
Úvěrový rating přidělený Emitentovi k 30.9.2014:  
Rating přidělený agenturou Standard & Poors:

Dlouhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Podřízené dluhopisy	Výhled
A-	A-2	BBB-	negativní

Rating přidělený agenturou Moody's:

	Dlouhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Výhled
Erste Group Bank AG	Baa2	P-2	negativní
Kryté dluhopisy veřejného	Aaa	-	-

sektoru

Kryté

hypotéční

zástavní listy Aaa1

-

-

Podřízené

Ba2

-

stabilní

Rating přidělený agenturou Fitch:

Dlouhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Výhled
A	F1	negativní

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

**[V případě Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem uveďte: Dluhopisy ponosou úrokový výnos na základě úrokové sazby stanovené na základě referenční [úrokové] sazby zveřejňované na sjednané straně informačního systému poskytovatele těchto údajů.**

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

aplikován faktor].]

[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 jakýmkoli úrokům nižší než úroková sazba bezprostředně předcházejícího úrokového období, úrokovou sazbou pro příslušné úrokové období bude úroková sazba bezprostředně předcházejícího úrokového období.]

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

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem uveďte:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy, které ponесou zpočátku pevný úrokový výnos, následovaný pohyblivým úrokovým výnosem, který bude stanoven pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě rozdílu (a) pevné procentní sazby a (b) referenční [úrokové] sazby [vynásobeno faktorem].

[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.]]

**[V případě Dluhopisů s reverzním pohyblivým úrokovým výnosem uveďte:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy, které ponесou pohyblivý úrokový výnos, který bude stanoven pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě rozdílu (a) pevné procentní sazby a (b) referenční [úrokové] sazby [vynásobeno faktorem].

[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.]]

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem uveďte:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy, které ponесou zpočátku pevný úrokový výnos, následovaný [v případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím uveďte: pohyblivým úrokovým výnosem, který bude stanoven pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě rozdílu referenční [úrokové] sazby 1 a referenční [úrokové] sazby 2 [s tím, že na výsledný rozdíl bude aplikován faktor]] [v případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým

**úrokovým výnosem uvedte:** pohyblivým úrokovým výnosem, který bude stanoven pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě referenční [úrokové] sazby [s tím, že na výsledný rozdíl bude aplikován faktor].]

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

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

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

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

[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.]]

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím uvedte:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy, které ponесou zpočátku pevný úrokový výnos, následovaný pohyblivým úrokovým výnosem, který bude stanoven pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě rozdílu referenční [úrokové] sazby 1 a referenční [úrokové] sazby 2 [s tím, že na výsledný rozdíl bude aplikován faktor].

[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.]]

**[V případě Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím uvedte:** Tyto Dluhopisy jsou dluhopisy, které ponесou pohyblivý úrokový výnos, který bude stanoven pro každé období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě rozdílu referenční [úrokové] sazby 1 a referenční [úrokové] sazby 2 [s tím, že na výsledný rozdíl bude aplikován faktor].]

[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.]]

#### **Emise sérií Dluhopisů**

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

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

[ISIN: ●]

[WKN:●]

[Společný kód: ●]

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

**C.2** Měna emise cenných papírů:

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

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

Nepoužije se. Dluhopisy jsou volně převoditelné

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

#### **Splacení**

Nebudou-li Dluhopisy dříve zcela nebo zčásti splaceny, odkoupeny a zrušeny, a s výhradou úprav provedených v souladu s Podmínkami, budou Dluhopisy splaceny k Datu splatnosti ve výši Konečné odkupní částky. „**Konečná odkupní částka**“ každého Dluhopisu bude součin Odkupní ceny a Specifikované denominace. „**Odkupní cena**“ činí **[vložit odkupní cenu v procentech]** procent.

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

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

#### **[V případě nadřazených dluhopisů uveďte tato ustanovení: Urychlení**

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)].]

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem uveďte:** Tyto Dluhopisy budou předčasně splaceny k příslušnému Datu výplaty pohyblivého úroku, pokud se součet všech úroků zaplacených v souvislosti s určitou denominací včetně úroku splatného k příslušnému datu výplaty úroku v daném úrokovém období

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

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

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

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

Včetně pořadí  
Dluhopisů:

#### **Postavení**

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

**[V případě Podřízených dluhopisů uved'te:** Dluhopisy

zakládají přímé, nezajištěné a podřízené závazky Emitenta a jsou rovnocenné (*pari passu*) navzájem a alespoň rovnocenné (*pari passu*) všem ostatním podřízeným závazkům Emitenta s výjimkou podřízených závazků s výslovně stanoveným nižším pořadím než Dluhopisy dle jejich podmínek.

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 (*pari passu*) pořadí se všemi ostatními podřízenými závazky Emitenta, které nemají ve svých podmínkách výslovně stanoveno, že zastávají nižší pořadí než Dluhopisy a budou mít přednost před nároky akcionářů, vlastníků (jiných) nástrojů Common Equity Tier 1 (CET1) dle článku 28 nařízení CRR a vlastníků nástrojů Additional Tier 1 (AT 1) dle článku 52 nařízení CRR Emitenta a před všemi ostatními podřízenými závazky Emitenta s výslovně stanoveným nižším pořadím než Dluhopisy dle jejich podmínek.]

**[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 (*pari passu*) 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 (*pari passu*) 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 (*pari passu*) se všemi stávajícími i budoucími ostatními nepodřízenými závazky Emitenta z krytých dluhopisů (*fundierte Bankschuldverschreibungen*).]

Včetně omezení těchto práv:

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

**Předčasné splacení z daňových důvodů**

Dluhopisy mohou být dle rozhodnutí Emitenta zcela, ale nikoli zčásti, předčasně splaceny před stanoveným datem splatnosti na základě neodvolatelného oznámení o 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:**

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

Dluhopisy mohou být dle rozhodnutí Emitenta zcela, ale nikoli zčásti, kdykoli 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, pokud dojde ke změně (i) platného daňového režimu Dluhopisů, která je podstatná a v době emise Dluhopisů nebyla přiměřeně předvídatelná, nebo ke změně (ii) regulatorní klasifikace těchto nástrojů, která pravděpodobně povede k jejich vyloučení z vlastního jmění nebo reklasifikaci na vlastní jmění nižší kvality a která v době emise Dluhopisů nebyla přiměřeně předvídatelná, a to vždy za předpokladu, že rakouský regulátor finančního trhu (*Finanzmarktaufsichtsbehörde–FMA*) (nebo nástupnická společnost či jiný kompetentní orgán odpovědný za bankovní dohled s ohledem na kapitálové požadavky Emitenta) předem vydá Emitentovi povolení k předčasnému splacení, pokud je takové povolení v době předčasného splacení povinné.]

##### **[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:**, a to vždy za předpokladu, že rakouský regulátor finančního trhu (*Finanzmarktaufsichtsbehörde–FMA*) (nebo nástupnická společnost či jiný kompetentní orgán odpovědný za bankovní dohled s ohledem na kapitálové požadavky Emitenta) předem vydá Emitentovi povolení k předčasnému splacení, pokud je takové povolení v době předčasného splacení povinné].]

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

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

**C.9** Nominální úroková sazba:

částkami.]

**[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
[vložte datum]	[vložte datum]	[uveďte úrokovou sazbu] procent ročně

]

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

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

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

**[Datum zahájení úročení**

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

**[Datum zahájení pohyblivého úročení**

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

**[Data výplaty úroku**

[Data výplaty úroku: ●]

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

Data výplaty pevného úroku: ●]

[Data výplaty pohyblivého úroku: ●]

]

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] [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>	[plus] [minus] <b>[uvedte Marži]</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.]

[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] [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>	[plus] [minus] <b>[uvedte Marži]</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.]]

**[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 nebo, pokud jsou Dluhopisy předčasně splaceny, do data předčasného splacení (s výjimkou tohoto data). „Druhá úroková sazba“ bude činit **[vložte číselný údaj, lhůtu a příslušnou referenční úrokovou sazbu]** ročně **[v případě Marže vložte: [plus] [minus] marže ve výši ● procent.] [[a] vynásobeno faktorem ●].]**

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

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

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

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

● procent ročně od Data zahájení úročení do, ale vyjma Data zahájení pohyblivého úročení a v Pohyblivé úrokové sazbě, která bude určena pro každé úrokové období, a to od Data zahájení pohyblivého úročení včetně do Data splatnosti

nebo, pokud jsou Dluhopisy předčasně splaceny, do data předčasného splacení (s výjimkou tohoto data). „**Pohyblivá úroková sazba**“ se bude rovnat rozdílu (a) ● procentní sazby a (b) **[v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba vychází z Referenční úrokové sazby uveďte: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční úrokovou sazbu] ročně [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba vychází z Referenční sazby uveďte: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční sazbu] ročně [v případě Faktoru uveďte: vynásobeno faktorem ●]. [Maximální úroková sazba je ● procent ročně.] [Minimální úroková sazba je ● procent ročně.]]**

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

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

**uved'te:** Cílový úrokový výnos (viz C.8) není garantovaný celkový úrokový výnos za dobu platnosti Dluhopisů.]

**[v případě garantovaného Cílového úrokového výnosu**

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

**[v případě Maximálního cílového úrokového výnosu**

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

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

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem uved'te:** ●

procent ročně od Data zahájení úročení do, ale vyjma Data zahájení pohyblivého úročení a v Pohyblivé úrokové sazbě, která bude určena pro každé úrokové období, a to od Data zahájení pohyblivého úročení včetně do Data splatnosti nebo, pokud jsou Dluhopisy předčasně splaceny, do data předčasného splacení (s výjimkou tohoto data). „Pohyblivá úroková sazba“ bude činit [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba vychází z Referenční úrokové sazby uved'te: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční úrokovou sazbu] ročně [v případě Dluhopisů, jejichž Pohyblivá úroková sazba vychází z Referenční sazby uved'te: [vložit číselný údaj, lhůtu a příslušnou Referenční sazbu] ročně [v případě Faktoru uved'te:

vynásobeno faktorem ●]. [Maximální úroková sazba je ● procent ročně.] [Minimální úroková sazba je ● procent ročně.]]

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

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

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

**[v případě neexistence Maximálního cílového úrokového výnosu uved'te:** Pohyblivý úrokový výnos bude vyplacen v plné výši i v případě, že Celkový úrokový výnos

(viz C.8) bude vyšší než Cílový úrokový výnos (viz C.8) v posledním období platnosti pohyblivé úrokové sazby.]]

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

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:

#### **[Výnos] [Minimální emisní výnos]**

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

**[V případě Dluhopisů s cílovým úrokovým výnosem s garantovanou Cílovou úrokovou částkou uveďte:** Minimální emisní výnos je [●] procent ročně.]

[Nepoužije se.]

Jméno zástupce vlastníků dluhopisů:

#### **[Jméno zástupce Vlastníků**

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

#### **[uveďte jméno Společného zástupce]**

**C.10** Je-li v platbách úrokového výnosu z Dluhopisu obsažen derivátový komponent, jednoznačně a srozumitelně vysvětlíte tuto

Nepoužije se. Dluhopisy nemají derivátovou složku ve výplatě úrokového výnosu.

skutečnost tak, aby investoři mohli pochopit, jak je hodnota jejich investice ovlivněna hodnotou předmětného nástroje, zejména za okolností, kdy jsou rizika nejzřetelnější:

- C.11** Uvedte, 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 (Viedeňské 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 ohledně státního dluhu v Evropě a může by požádána o snížení své expozice ve vztahu k státnímu dluhu některých zemí.
- Erste Group čelila a může i v budoucnu čelit zhoršování kvality úvěrů, zejména v důsledku finančních krizí a hospodářských zvrátů.
- Erste Group je vystavena značnému riziku protistran a prodlení protistran může vést ke ztrátám vyšším než její rezervy.
- Zajišťovací strategie Erste Group se mohou ukázat jako neúčinné.
- Erste Group je vystavena riziku snižování hodnoty zajištění komerčních a realitních úvěrů.
- Výkyvy a volatilita trhu může mít negativní dopad na hodnotu aktiv Erste Group, může snížit rentabilitu a ztížit stanovení reálné hodnoty některých jejích aktiv.
- Erste Group je vystavena nebezpečí toho, že nebude mít pohotově k dispozici likvidní prostředky.
- Ratingové agentury mohou pozastavit, snížit nebo odebrat rating Erste Group Bank 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.
- Riziko související se změnami v daňové úpravě, zejména týkající se bankovní daně nebo zavedení zdanění finančních transakcí.
- Emitent nemusí být schopen dostát minimálním požadavkům na výši vlastního jmění a oprávněných závazků.
- Emitent bude v budoucnosti povinen přispívat do společného záchranného fondu a očekávané fondy do Systému pojištění vkladů.
- Emitent může být v budoucnosti povinen zanechat obchodování na vlastní účet (tzv. *proprietary trading*) a/nebo vyloučit určité obchodní činnosti ze své hlavní bankovní činnosti.
- Strategie 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.
- od Erste Group Bank může být vyžadováno, aby poskytla finanční pomoc bankám Haftungsverbund, které se ocitly v nesnázích, což může mít za následek značné náklady a odvedení zdrojů z jiných aktivit.
- Změny úrokových sazeb jsou způsobeny mnoha faktory mimo kontrolu Erste Group a tyto změny mohou mít závažný nepříznivý dopad na její finanční výsledky, včetně čistého úrokového výnosu.
- Jelikož se značná část činnosti, aktiv a klientů Erste Group nachází ve střední a východní Evropě a jiných zemích, které nejsou součástí eurozóny, jsou Erste Group a její klienti ohroženi měnovými riziky.
- Erste Group nemusí být schopna dosáhnout návratu ziskovosti společnosti Banca Comercială Română S.A. (dále jen „BCR“) a 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 řídit opatření podniknutá akcionáři.
- Dodržování finančních předpisů proti praní špinavých peněz, proti korupci a proti terorismu vyžaduje značné náklady a úsilí a jejich nedodržení může mít závažné právní následky a závažný nepříznivý dopad na dobré jméno.

- Změny v předpisech na ochranu spotřebitelů a jejich uplatňování nebo výklad mohou omezit výši poplatků a dalších cen, které Erste Group účtuje za určité bankovní transakce, a mohou umožnit spotřebitelům požadovat vrácení některých z těchto poplatků 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 na finanční výkonnost a výsledek 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, znárodňováním nebo podobnými opatřeními.
- Erste Group může být nepříznivě ovlivněna pomalejším růstem nebo recesí v bankovním sektoru v němž působí a také pomalejší expanzí eurozóny a EU.
- Právní systémy a procesní ochrana v mnoha zemích střední a východní Evropy, zejména ve východoevropských zemích, nejsou ještě zcela rozvinuté.
- Příslušné insolvenční a jiné právní předpisy, které upravují práva věřitelů v jednotlivých středoevropských a východoevropských zemích, mohou omezovat schopnost Erste Group dosáhnout úhrady nedobytných úvěrů a půjček.
- Od Erste Group může být vyžadováno, aby se podílela na financování programů státní podpory úvěrových institucí nebo na financování programů konsolidace státního rozpočtu, a to 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.]

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem nebo Dluhopisů s reverzním pohyblivým úrokovým výnosem uveďte:** Vlastník Dluhopisů s reverzním pohyblivým úrokovým výnosem nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem by měl vzít na vědomí, že zaplacený úrok a cena těchto dluhopisů se vyvíjí opačně než tržní úroková sazba, tj. pokud se tržní úroková sazba zvýší, cena těchto dluhopisů pravděpodobně klesne. **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem uveďte:** Vlastník Dluhopisů s kombinovaným pevným a reverzním pohyblivým úrokovým výnosem rovněž nese riziko, že po přechodu z pevného na pohyblivý úrok může být rozpětí méně příznivé než v dané době převládající rozpětí u srovnatelných Dluhopisů s reverzním pohyblivým

úrokovým výnosem vycházející ze stejné referenční sazby.]]

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím uveďte:** Investor do Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím by měl vzít na vědomí, že zaplacený úrok a cena těchto dluhopisů se nevyvíjí stejně jako tržní úroková sazba a může se vyvíjet i opačně, tj. úrok z dluhopisů může klesnout i v případě, že tržní úroková sazba roste. **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím uveďte:** Vlastník Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokovým rozpětím rovněž nese riziko, že po přechodu z pevného na pohyblivý úrok může být rozpětí méně příznivé než v dané době převládající rozpětí u srovnatelných Dluhopisů s pohyblivým úrokovým rozpětím vycházející ze stejné referenční sazby.]]

**[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem uveďte:** Investor do Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím nebo Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým výnosem by měl vzít na vědomí, že tyto dluhopisy budou automaticky splaceny po dosažení předem stanovené výše úrokového výnosu. Pokud budou tyto dluhopisy splaceny, Investor nese riziko, že bude moci reinvestovat pouze do nástrojů s nižším výnosem. Vlastník Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým [výnosem] [rozpětím] nese riziko, že po přechodu z pevného na pohyblivý úrok může být rozpětí méně příznivé než v dané době převládající rozpětí u srovnatelných Dluhopisů s pohyblivým cílovým úrokovým [výnosem] [rozpětím]. **[V případě Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím uveďte:** Investor do Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým cílovým úrokovým rozpětím by rovněž měl vzít na vědomí, že zaplacený úrok a cena těchto dluhopisů se nevyvíjí stejně jako tržní úroková sazba a může se vyvíjet i opačně, tj. úrok z dluhopisů může klesnout i v případě, že tržní úroková sazba roste.]]

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

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

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

**[V případě, že Podmínky obsahují ustanovení o jmenování Společného zástupce, uveďte:** Pokud

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

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

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).

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

Podřízené Dluhopisy nemohou být předčasně splaceny dle rozhodnutí Vlastníka a jakákoli práva Emitenta na předčasné splacení nebo odkoupení Podřízených Dluhopisů podléhají předchozímu povolení příslušného úřadu.]

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

Směrnice EU 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, nejsou ani Emitent ani žádný zástupce pro výplaty ani žádná jiná osoba povinni zaplatit dodatečné částky ve vztahu k jakýmkoli Dluhopisům v důsledku uložení takové srážkové daně (žádné zvýšení o daň).

Úvěrové ratingy Dluhopisů nemusí adekvátně zachycovat všechna rizika investice do takových Dluhopisů a mohou být pozastaveny, sníženy nebo odebrány, což může mít nepříznivý účinek na tržní hodnotu Dluhopisů a na cenu, za níž je s nimi obchodováno.

Dluhopisy se řídí německým 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.

Kursová 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 ČR.

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

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

**E.3** Popis podmínek nabídky: Úhrnná částka jistiny  
**[až do] [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 upisovací lhůty]  
**[Uved'te datum zahájení a ukončení případné upisovací lhůty Dluhopisů]**  
**[Uved'te informace o jakémkoli upisování nebo distribuci ze strany obchodníků nebo distributorů]**  
Jiné nebo další podmínky  
**[Uved'te jiné nebo další podmínky, jimiž se nabídka řídí]**  
[Nepoužije se]

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

### ÖSSZEFOGLALÓ

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

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

*Ez az összefoglaló az 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: Az összefoglalót (az „**Összefoglaló**”) a Kötvénykibocsátási Program (a „**Program**”) 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 egészet tekintve félrevezető, pontatlan vagy ellentmondó, vagy ha az Összefoglaló a Tájékoztató többi részével

együtt mint egészét 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 Tájékoztató elkészítéséért felelős személy azzal kapcsolatos jövahagyása, hogy a Tájékoztatót pénzügyi közvetítők értékpapírok későbbi viszonteladása vagy végleges kihelyezése során felhasználják.
- A Kibocsátó jövahagyását adja, hogy a 2013/36/EU irányelv értelmében pénzügyi közvetítőként eljáró, a későbbiekben a Kötvények viszonteladását vagy végleges kihelyezését végző minden hitelintézet (együttesen a „**Pénzügyi Közvetítők**”) jogosult legyen a Tájékoztatónak azon ajánlati időszakban történő felhasználására, amelynek során az érintett Kötvények későbbi viszonteladása, illetve végleges kihelyezése megvalósulhat. Mindez viszont azzal a feltétellel, hogy a Tájékoztató a Tájékoztatókra vonatkozó irányelvet a belső jogba átültető KMG 6a szakasz értelmében továbbra is 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 jövahagyáshoz 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 jövahagyását 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 jövahagyás 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 elnevezése: Az Erste Csoport Bank jogi elnevezése „Erste Group Bank AG”, kereskedelmi neve „Erste Csoport”. Az „Erste Csoport” az Erste Csoport Bankra és annak konszolidált 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 területét 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 pénzügyintézetek 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 Nem értelmezhető; nem állnak fenn korlátozások.

bármilyen korlátozás  
jellegének leírása:

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

Millió euróban (kerekítve)	2013. december 31. auditált	2012. december 31. auditált
Eszközök és források összesen	199,876	213,824
Saját tőke összesen	14,781	16,339
Nettó kamatbevétel	4,858	5,235
Adózás előtti eredmény	374	801
Adózott eredmény	196	631
Az anyavállalat tulajdonosainak betudható évi adózott eredmény	61	483

Forrás: 2013. és 2012. évi auditált konszolidált pénzügyi  
beszámolók

Millió euróban (kerekítve)	auditálatlan 2014. március 31.	újraszámolt <sup>1)</sup> 2013. december 31.
Eszközök és források összesen	203,903	200,118
Saját tőke összesen	15,069	14,785

Millió euróban (kerekítve)	auditálatlan <sup>1)</sup> 2014. március 31.	auditálatlan <sup>1)</sup> 2013. március 31.
Nettó kamatbevétel	1,123.9	1,196.7
Folyamatban lévő műveletek Adózás előtti eredménye	239.5	310.1
Időszakra vonatkozó adózott eredmény	139.8	243.7
Az anyavállalat tulajdonosainak betudható, időszakra vonatkozó adózott eredmény	103.3	176.6

Forrás: 2014. március 31-ével készült auditálatlan,  
közbenső összevont konszolidált pénzügyi beszámoló a  
2013. december 31-ével végződő év újra megállapított  
pénzügyi információihoz viszonyítva.

1) A 2014 január 1-jétől hatályos IFRS 10 eredményeképp  
az Erste Csoport 18 befektetési alap konszolidációját  
kezdte meg az Erste Csoporthoz tartozó vagyonkezelő  
társaságok útján. 2014-ben, a Pénzügyi Beszámolókra

Vonatkozó Irányelvek (FINREP) harmonizációja következtében az Erste Csoport megváltoztatta a mérleg és az eredménykimutatás struktúráját, hogy azok megfeleljenek az EBA előírásainak. A konszolidáció visszamenőlegesen lett alkalmazva. Minden érintett 2013-as összehasonlító szám újra megállapításra került. További részletes információkért az újra megállapított eredményekkel, a táblázat sorainak struktúráját érintő változásokkal, valamint az eredménykimutatással kapcsolatban lásd a 2014. március 31-ével készült auditálatlan, közbenső összevont konszolidált pénzügyi beszámolót.

<b>Millió euróban (kerekítve)</b>	<b>auditálatlan 2014. június 30.</b>	<b>újrászámolt<sup>1)</sup> 2013. december 31.</b>
Eszközök és források összesen	198.398	200.118
Saját tőke összesen	14.080	14.785

<b>Millió euróban (kerekítve)</b>	<b>auditálatlan<sup>1)</sup> 2014. június 30.</b>	<b>auditálatlan<sup>1)</sup> 2013. március 31.</b>
Nettó kamatbevétel	2.243,6	2.339,9
Folyamatban lévő műveletek Adózás előtti eredménye	-541,5	378,4
Időszakra vonatkozó adózott eredmény	-877,1	403,4
Az anyavállalat tulajdonosainak betudható, időszakra vonatkozó adózott eredmény	-929,7	302,2

Forrás: 2014. június 30-ával készült auditálatlan, közbenső összevont konszolidált pénzügyi beszámoló a 2013. december 31-ével végződő év újra megállapított pénzügyi információihoz viszonyítva.

1) A 2014 január 1-jétől hatályos IFRS 10 eredményeképp az Erste Csoport 18 befektetési alap konszolidációját kezdte meg az Erste Csoporthoz tartozó vagyonkezelő társaságok útján. 2014-ben, a Pénzügyi Beszámolókra Vonatkozó Irányelvek (FINREP) harmonizációja következtében az Erste Csoport megváltoztatta a mérleg és az eredménykimutatás struktúráját, hogy azok megfeleljenek az EBA előírásainak. A konszolidációt visszamenőlegesen végezték el. Minden érintett, 2013-as összehasonlító szám újra megállapításra került. További részletes információkért az újra megállapított eredményekkel, a táblázat sorainak struktúráját érintő

változásokkal, valamint az eredménykimutatással kapcsolatban lásd a 2014. június 30-ával készült auditálatlan, közbenső összevont konszolidált pénzügyi beszámolót.

Nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy a legutolsó auditált pénzügyi kimutatások közzététele óta nem történt kedvezőtlen változás a kibocsátó kilátásaiban, illetve bármely felmerült lényeges kedvezőtlen változás leírása:

A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozó információkkal lefedett időszakot követően a pénzügyi vagy kereskedési pozícióban bekövetkezett jelentős változások leírása:

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

**B.14.** Amennyiben a Kibocsátó csoportnak a tagja, függőség a csoporton belüli más társaságoktól:

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

**B.16.** A Kibocsátó az általa ismert mélységben nyilatkozzon arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátót közvetve vagy közvetlenül ellenőrzi-e vagy

2014. július 3-án az Erste Csoport bejelentette, hogy a 2014-es évre vonatkozóan nettó veszteségeként 1,4 és 1,6 milliárd euró közötti összegre számít (összevont alapon). Ettől eltekintve a 2013-as Auditált Összevont Pénzügyi Beszámoló óta nem történt lényeges hátrányos változás a Kibocsátó kilátásait tekintve 2014. július 7-ével.

2014. július 3-án az Erste Csoport bejelentette, hogy a 2014-es évre vonatkozóan nettó veszteségeként 1,4 és 1,6 milliárd euró közötti összegre számít (összevont alapon). Ettől eltekintve 2014. június 30. óta nem történt lényeges változás a Kibocsátó pénzügyi helyzetét tekintve.

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

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

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 eszközközkezelést, a projekt-finanszírozást, a nemzetközi kereskedelem finanszírozását, és a kereskedési, lízing- és faktoring tevékenységeket.

2014. március 14-én az Erste Csoport Bank részvényeinek 20.2%-át a DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („Erste Stiftung”) birtokolta, 13.1% közvetlen és 7.1% közvetett részesedés mellett (amelyből valamennyi takarékbank összesen 1.2%-os részesedést birtokolt). Az Erste Csoport Bank részvényeinek 9.1%-át a Caixabank S.A. birtokolta. A közkezhányad aránya 70.6% (ebből 4.1%-

tulajdonolják-e, és ha igen, ki, továbbá részletezze az ellenőrzés jellegét.

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

ot az Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Bécs, Ausztria, 4.0%-ot a Harbor International Fund, 53.0%-ot intézményi befektetők, 8.0%-ot kisbefektetők és 1.5%-ot az Erste Csoport munkavállalói birtokolnak) (valamennyi hányad kerekítve).

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

A Kibocsátó 2014.09.30-ával besorolt hitelminősítései:

A Standard & Poors által adott minősítések:

Hosszú lejáratú betétek	Rövid lejáratú betétek	Alárendelt kötvények	Kilátás
A	A-2	BBB-	Negatív

A Moody's által adott minősítések:

	Hosszú lejáratú betétek	Rövid lejáratú betétek	Kilátás
Erste Group Bank AG	Baa2	P-2	negatív
Állampapír fedezetű kötvények	Aaa	-	-
Jelzálog fedezetű kötvények	Aa1	-	-
Alárendelt	Ba2	-	stabil

A Fitch által adott minősítések:

Hosszú lejáratú betétek	Rövid lejáratú betétek	Kilátás
A	F1	Negatív

## 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 kamatszélvények kibocsátására nem kerül sor.

**[Fix Kamatozású Kötvények esetében ezt kell beszúrni: [Olyan kötvények esetében, amelyek kamata a lejáratig nem változik, ezt kell beszúrni: A Kötvények kamata a teljes futamidő alatt fix. ] [Lefelé vagy Felfelé Módosuló Kamatú Kötvények esetében ezt kell beszúrni: A Kötvények kibocsátása [növekvő] [csökkenő] kifizetéseket biztosító kamatszélvényekkel 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 [kamatráta] alapján meghatározott mértékű kamatlábbal kamatoznak.

[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 beszúrni:** A Kötvények olyan kötvények, amelyek először rögzített kamatlábbal kamatoznak, majd **[Fix Kamatozásúból Fix Kamatozású Kötvények esetében ezt kell beszúrni:** egy másik rögzített kamatlábbal kamatoznak, amelyet a kamatláb-változást megelőző napon érvényes referenciaráta alapján határoznak meg.] **[Fix Kamatozásúból Változó Kamatozású Kötvények esetében ezt kell beszúrni:** változó kamatlábbal kamatoznak, amelyet minden változó kamatozású időszak tekintetében külön megállapítanak a referencia-kamatláb [kamatráta] alapján. [Ezenkívül [a referencia-kamatlábhoz [kamatrátához] kamatfelár adódik] [a referencia kamatlábból [kamatrátából] kamatfelár kerül levonásra] [és] [a referencia-kamatlábhoz [kamatrátához] tényezőt alkalmaznak].]

[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 beszúrni:** A Kötvények periodikus kamatfizetés nélküli kötvények, amelyek esetében a kamatot a lejáratkori visszaváltási összeg tartalmazza.]

**[Fix Kamatozásúból Inverz/Fordított Változó Kamatozású Kötvények esetében ezt kell beszúrni:** A kötvények olyan kötvények, amelyek eredetileg rögzített kamatlábbal kamatoznak, majd változó kamatlábbal kamatoznak, amelyet minden változó kamatozású időszak tekintetében a a) rögzített százalékos kamat és a b) referencia-kamatláb (kamatráta) különbsége adja [szorozva a tényezővel].

[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.]]

**[Inverz/Fordított Változó Kamatozású Kötvények esetében ezt kell beszúrn:** A kötvények olyan kötvények, melyek változó kamatlábbal kamatoznak, amely minden változó kamatozású időszak tekintetében a a) rögzített százalékos kamat és a b) referencia-kamatláb (kamatráta) kivonásának eredménye [szorozva a tényezővel].

[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.]]

**[Fix Kamatozásúból 'Spread' Változó Kamatozású Visszaváltható Kötvény vagy Fix Kamatozásúból Változó Kamatozású Visszaváltható Kötvény esetében ezt kell beszúrn:** A kötvények olyan kötvények, amelyek először rögzített kamatlábbal kamatoznak, **[Fix Kamatozásúból 'Spread' Változó Kamatozású Visszaváltható Kötvény esetében ezt kell beszúrn:** majd változó kamatlábbal kamatoznak, amely minden változó kamatozású időszak tekintetében a referencia kamatláb (kamatráta) 1 és a referencia kamatláb (kamatráta) 2 különbsége kivonásának eredménye] [, amelyet a kivonás után kell megszorozni a tényezővel]] **[Fix Kamatozásúból Változó Kamatozású Visszaváltható Kötvény esetében ezt kell beszúrn:** változó kamatlábbal kamatoznak, amelyet minden változó kamatozású időszak tekintetében külön megállapítanak a referencia-kamatláb [kamatráta] alapján [A kivonás után kell megszorozni a tényezővel].]

**[Ha a kamat előírányzott összege nem garantált, ezt kell beszúrn:** A kamat előírányzott összege (lásd C.8) nem egyenlő a kötvény futamidejére eső kamat garantált teljes összegével.]

**[Ha a kamat előírányzott összege garantált, ezt kell beszúrn:** A kötvényre tekintettel a minimum változó kamat összegét az utolsó változó kamatfizetési napon kell kifizetni, amely egyenlő a (a) kamat előírányzott összegével (lásd C.8) és (b) az összes fix és változó kamat értékének a különbségével az összes azt megelőző futamidőre vonatkozó névértékhez igazodva.]

**[Előírányzott kamatplafon esetében ezt kell beszúrn:** A kötvényre tekintettel a maximális változó kamat összegét a változó futamidő kell fizetni, amely egyenlő a (a) kamat előírányzott összegével (lásd C.8) és (b) az összes fix és változó kamat értékének a különbségével az összes azt megelőző futamidőre vonatkozó névértékhez igazodva.]

**[Nem előírányzott kamatplafon esetében ezt kell beszúrn:** A változó kamat összegét teljes egészében be kell fizetni, abban az esetben is, ha a kamat teljes összege (lásd C.8) meghaladja a kamat előírányzott összegét (lásd C.8) a változó kamat legutóbbi futamidején.]

[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.]]

**[Fix Kamatozásúból 'Spread' Változó Kamatozású Kötvény esetében ezt kell beszúrni:** A kötvények olyan kötvények, amelyek először rögzített kamatlábbal kamatoznak, majd változó kamatlábbal kamatoznak, amely minden változó kamatozású időszak tekintetében a referencia kamatláb (kamatráta) 1 és a referencia kamatláb (kamatráta) 2 különbsége kivonásának eredménye. [A kivonás után kell megszorozni a tényezővel].

[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.]]

**['Spread' Változó Kamatráta]ú Kötvények esetében:** A kötvények olyan kötvények, amelyek változó kamatlábbal kamatoznak, amely minden változó kamatozású időszak tekintetében a referencia kamatláb (kamatráta) 1 és a referencia kamatláb (kamatráta) 2 különbsége kivonásának eredménye. [A kivonás után kell megszorozni a tényezővel].][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.]]

#### Sorozatok kibocsátása

A Kötvények ● sorszámmal és ● tranche számmal kerülnek kibocsátásra.

#### Értékpapír-azonosító Számok

[ISIN: ●]

[WKN:●]

[Közös Kód: ●]

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

- |             |  |  |
|-------------|--|--|
| <b>C.2.</b> | Az értékpapír-kibocsátás pénzneme:   | A Kötvények kibocsátásának pénzneme: <b>[ide kell beszúrni a pénznemet].</b>   |
| <b>C.5.</b> | Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó esetleges korlátozások leírása: | Nem értelmezhető. A Kötvények szabadon átruházhatók.   |
| <b>C.8.</b> | Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok leírása:                                       | <b>Visszaváltás</b><br>Kivéve, ha korábban egészben vagy részben visszaváltásra vagy megvételre, illetve érvénytelenítésre kerültek, és a Feltételekben foglalt kiigazításoknak megfelelően a Kötvények beváltása a Végleges Visszaváltási Összege |

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 lejáratakat 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 beszúrní: 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].]

#### **[Visszaváltható, Fix Kamatozásúból 'Spread' Változó Kamatrátájú vagy Fix Kamatozásúból Változó Kamatrátájú Kötvények esetében ezt kell beszúrní: A**

kötvények előzetesen visszaváltásra kerülnek az irányadó változó kamatfizetési napon, ha az összes kamat teljes összege - amely a meghatározott névértékének megfelelően befizetésre került, és az aktuális futamidőre vonatkozó kamatfizetési napon fizetendő kamatot is magába foglalva (a "Kamat teljes összege") - egyenlő vagy meghaladja azt az összeget, amely egyenlő **[az előírányzott kamatrátát ide kell beszúrní]** százalék a meghatározott kötvény névértékével ("A kamat előírányzott összege"). **[Ha a kamat előírányzott összege nem garantált, ezt kell beszúrní: A kamat előírányzott összege nem egyenlő a kötvény futamidejére eső kamat garantált teljes összegével.]**

**[Ha a kamat előírányzott összege garantált, ezt kell beszúrní: A kamat előírányzott összege egyenlő a kötvény futamidejére eső kamat garantált teljes összegével.]**

**[Előírányzott kamatplafon esetében ezt kell beszúrní: A kötvényre tekintettel a maximális változó kamat összegét a változó futamidőre kell fizetni, amely egyenlő a (a) kamat előírányzott összegével és (b) az összes fix és változó kamat értékének a különbségével az összes azt megelőző futamidőre vonatkozó névértékhez igazodva.]** **[Nem előírányzott kamatplafon esetében ezt kell beszúrní: A változó kamat összegét teljes egészében be kell fizetni, abban az esetben is, ha a kamat teljes összege meghaladja a kamat előírányzott összegét a változó kamat legutóbbi futamidején.]]**

#### **[[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 beszűrni:** 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 beszűrni:** A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, biztosíték nélküli és alárendelt kötelezettségeit testesítik meg és egymással egyenrangúak; legalább egyenrangúak továbbá a Kibocsátó minden más alárendelt kötelezettségével azon kötelezettségek kivételével, amelyek a kereteikhez mérten 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, az alaptőkéhez tartozó eszközök (Common Equity Tier 1) tulajdonosai a CRR rendelet 28. cikke alapján, valamint a kiegészítő alaptőkéhez (Additional Tier 1) tartozó eszközök tulajdonosai a CRR rendelet 52. cikke alapján, valamint a kibocsátó minden olyan alárendelt kötelezettsége, amelyek a kereteikhez mérten kifejezetten a Kötvényeknek alárendelten rangsoroltak.]

**[Jelzálog alapú Pfandbriefe (Hypothekpfandbriefe) esetében ezt kell beszúrn:** 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* (*Hypothekpfandbriefe*) egyenrangúak.]

**[Közcélú Pfandbriefe (Öffentliche Pfandbriefe) esetében ezt kell beszúrn:** 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 beszúrn:** 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:

**[Azon Senior kötvények esetében, amelyek adózási okból lejárat előtt visszaváltásra kerülnek, ezt kell beszúrn:**

#### **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 napon követően, hogy a Kötvények ezen sorozatának utolsó tranche-a is kibocsátásra került – a Kibocsátó további összegek fizetésére lesz köteles.]

**[Alárendelt Kötvények esetében ezt kell beszúrn:**

#### **Lejárat előtti visszaváltás adózási vagy 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 azzal a feltétellel, hogy (i) a kötvényeket érintő adójogi szabályok jelentős mértékben és a kötvénykibocsátás idején előre nem látható okok miatt megváltoztak, vagy (ii) vagy az eszközök szabályozói minősítése olyan módon változik meg, hogy az a kötvényeknek a szavatolótókból való kivonását vagy gyengébb minőségű szavatolótókként eredményezze és a szabályozói újraminősítéssel nem lehetett a kötvénykibocsátás idején előre számolni és az Osztrák Pénzpiaci Felügyelet (*Finanzmarktaufsichtsbehörde - FMA*) (vagy annak jogutódja) vagy más olyan hatóság, amely a Kibocsátóra vonatkozó tőkekövetelményekkel kapcsolatos bankfelügyeletet gyakorol, minden esetben előre engedélyezte a lejárat előtti visszaváltást, amennyiben szükséges volt ilyen engedély kibocsátása a lejárat előtti visszaváltáskor.]

#### **[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 beszúrn:**, és az Osztrák Pénzpiaci Felügyelet (*Finanzmarktaufsichtsbehörde - FMA*) (vagy annak jogutódja) vagy más olyan hatóság, amely a Kibocsátóra vonatkozó tőkekövetelményekkel kapcsolatos bankfelügyeletet gyakorol, minden esetben előre engedélyezte a lejárat előtti visszaváltást, amennyiben szükséges volt ilyen engedély kibocsátása a lejárat előtti visszaváltáskor.]

#### **[Alárendelt Kötvények esetén ezt kell beszúrn:** **Nemfizetés és fizetéseképtelenség**

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 beszúrn:**  
● 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.]

**[minden egyéb Kötvény esetében ezt kell beszúrni:** Nem értelmezhető.]

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].]**

**[Változó Kamatfizetés Kezdőnapja**

A Kötvények esetében a Változó Kamatfizetés Kezdőnapja **[ide kell beszúrni a vonatkozó Változó Kamatfizetési Kezdőnapot].]**

**[Kamatfizetési Napok**

[Kamatfizetési Napok: ●]

**[Fix Kamatlábúból Fix Kamatlábú Kötvények, Fix Kamatlábúból Változó Kamatlábú Kötvények, Fix Kamatlábúból Inverz/Fordított Kamatlábú Kötvények, Fix Kamatlábúból 'Spread' Változó Kamatlábú Visszaváltható Kötvények, Fix Kamatlábúból Változó Kamatlábú Visszaváltható Kötvények vagy Fix Kamatlábúból 'Spread' 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] [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	
---	---	--

[ide kell beszúrni a dátumot]	[ide kell beszúrni a dátumot]	[plusz] [mínusz] [ide kell beszúrni a kamatfelárat] 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.]

[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] [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	
[ide kell beszúrni a dátumot]	[ide kell beszúrni a dátumot]	[plusz] [mínusz] [ide kell beszúrni a kamatfelárat] 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.]]

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

- százalék per év a Kamatfizetési Kezdőnaptól **[ide kell beszúrni a Kamatlábváltás Napját]** (a „Kamatláb-váltási Nap”)-ig, az adott napot nem beleértve, a Második Kamatláb szerint, amelynek meghatározása a Feltételekben foglaltaknak megfelelően történik a Kamatlábváltás Napja előtt, a Kamatlábváltás Napjától kezdődően a Kamatlábváltás Napját is beleértve a Lejárat Napjáig, a Lejárat Napját nem beleértve, vagy ha a kötvényeket a lejárat előtt visszaváltják, a lejárat előtti visszaváltás napja. A „Második Kamatláb” **[ide kell beszúrni a számot, időszakot és a vonatkozó Referenciarátát]** per év **[Kamatfelár esetén ezt kell beszúrni: [plusz] [mínusz]** ● százalék mértékű kamatfelár **[[és] szorozva a ● tényezővel].]**

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

- százalék per év a Kamatfizetési Kezdőnaptól **[ide kell beszúrni a Kamatláb-váltási Napot]** (a „Kamatláb-váltási Nap”)-ig, az adott napot nem beleértve, a Változó Kamatláb szerint, amelynek meghatározása az egyes kamatidőszakok tekintetében történik a Kamatláb-váltási Naptól kezdődően a Kamatláb-váltási Napot is beleértve a Lejárat Napjáig, a Lejárat Napját nem beleértve, vagy ha a kötvényeket a lejárat előtt visszaváltják, a lejárat előtti visszaváltás napja. A „Változó Kamatláb” **[ide kell beszúrni a számot, időszakot és a vonatkozó Referencia-kamatláb vagy Referenciaráta nevét]** per év **[Kamatfelár esetén ezt kell beszúrni: [plusz] [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>	<b>[plusz] [mínusz] [ide kell beszúrni a kamatfelárat] százalék per év</b>

]]

**[[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.]]

**[Fix Kamatlábúból Inverz/Fordítottan Változó Kamatlábú Kötvények esetében ezt kell beszúrn:**

● százalék per év a Kamatfizetési Kezdőnaptól a Változó Kamat Kezdőnapjáig, a Változó Kamat Kezdőnapját nem beleértve és a Változó Kamatláb szerint, amelynek meghatározása az egyes kamatidőszakok tekintetében történik a Változó Kamat Kezdőnapjától kezdődően a Változó Kamat Kezdőnapját is beleértve a Lejárat Napjáig, a Lejárat Napját nem beleértve, vagy ha a kötvényeket a lejárat előtt visszaváltják, a lejárat előtti visszaváltás napja. A "**Változó Kamatláb**" a (a) ● százalék és (b) **[Olyan kötvények esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb egy Referencia Kamatlábhöz van kötve, ezt kell beszúrn:** [ide kell beszúrn a számot, időszakot és a vonatkozó Referencia-kamatláb nevét] per év] **[Olyan kötvények esetében, ahol a Változó Kamatláb egy Referencia Rátához van kötve ezt kell beszúrn:** [ide kell beszúrn a számot, időszakot és a vonatkozó Referencia-kamatláb nevét] per év] **[A tényező esetében ezt kell beszúrn:** szorozva a tényezővel ●] különbségének az eredménye. [A maximum kamatrátá ● százalék per év.] [A minimum kamatrátá ● százalék per év.]]

**[Inverz/Fordított Kamatlábú Kötvények esetében ezt kell beszúrn:** A kötvények a Változó Kamatláb szerint kamatoznak, amelyet minden egyes kamatfizetési időszakra meghatároznak. A "**Változó Kamatláb**" a (a) ● százalék és (b) **[Olyan kötvények esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb egy Referencia Kamatlábhöz van kötve, ezt kell beszúrn:** [ide kell beszúrn a számot, időszakot és a vonatkozó Referencia-kamatláb nevét] per év] **[Olyan kötvények esetében, ahol a Változó Kamatláb egy Referencia Rátához van kötve ezt kell beszúrn:** [ide kell beszúrn a számot, időszakot és a vonatkozó Referencia ráta nevét] per év] **[A tényező esetében ezt kell beszúrn:** szorozva a tényezővel ●] különbségének az eredménye. [A maximum kamatrátá ● százalék per év.] [A minimum kamatrátá ● százalék per év.]]

**[Fix Kamatlábúból 'Spread' Változó Kamatlábú Visszaváltható Kötvények vagy Fix Kamatlábúból Változó Kamatlábú Kötvények esetében ezt kell beszúrn:** ● százalék per év a Kamatfizetési Kezdőnaptól a Változó Kamat Kezdőnapjáig, a Változó Kamat Kezdőnapját nem beleértve és a Változó Kamatláb szerint, amelynek meghatározása az egyes kamatidőszakok tekintetében történik a Változó Kamat Kezdőnapjától kezdődően a Változó Kamat Kezdőnapját is beleértve a Lejárat Napjáig, a Lejárat Napját nem beleértve, vagy ha a kötvényeket a lejárat előtt visszaváltják, a lejárat előtti visszaváltás napja. **A**

"Változó Kamatláb" a [a tényező esetében ezt kell beszúrni: a tényező • szorozva ] a (a) Változó Kamatláb 1 és (b) a Változó Kamatláb 2 különbségének az eredménye. A "Változó Kamatláb 1" [Olyan kötvények esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb 1 egy Referencia Kamatlábhöz van kötve, ezt kell beszúrni: [ide kell beszúrni a számot, időszakot és a vonatkozó Referencia-kamatláb nevét] per év] [Olyan kötvények esetében, ahol a Változó Kamatláb 1 egy Referencia Rátához van kötve ezt kell beszúrni: [ide kell beszúrni a számot, időszakot és a vonatkozó Referencia ráta nevét] per év]. A "Változó Kamatláb 2" [Olyan kötvények esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb 2 egy Referencia Kamatlábhöz van kötve, ezt kell beszúrni: [ide kell beszúrni a számot, időszakot és a vonatkozó Referencia-kamatláb nevét] per év] [Olyan kötvények esetében, ahol a Változó Kamatláb 2 egy Referencia Rátához van kötve ezt kell beszúrni: [ide kell beszúrni a számot, időszakot és a vonatkozó Referencia ráta nevét] per év]. [A maximum kamatrátá • százalék per év.] [A minimum kamatrátá • százalék per év.] [Fix Kamatlábúból 'Spread' Változó Kamatlábú Visszaváltható Kötvények esetében ezt kell beszúrni: [Ha a kamat előirányzott összege nem garantált, ezt kell beszúrni: A kamat előirányzott összege (lásd C.8) nem egyenlő a kötvény futamidejére eső kamat garantált teljes összegével.] [Ha a kamat előirányzott összege garantált, ezt kell beszúrni: A kötvényre tekintettel a minimum változó kamat összegét az utolsó változó kamatfizetési napon kell kifizetni, amely egyenlő a (a) kamat előirányzott összegével (lásd C.8) és (b) az összes fix és változó kamat értékének a különbségével az összes azt megelőző futamidőre vonatkozó névértékhez igazodva.] [Előirányzott kamatplafon esetében ezt kell beszúrni: A kötvényre tekintettel a maximális változó kamat összegét a változó futamidőre kell fizetni, amely egyenlő a (a) kamat előirányzott összegével (lásd C.8) és (b) az összes fix és változó kamat értékének a különbségével az összes azt megelőző futamidőre vonatkozó névértékhez igazodva.] [Nem előirányzott kamatplafon esetében ezt kell beszúrni: A változó kamat összegét teljes egészében be kell fizetni, abban az esetben is, ha a kamat teljes összege (lásd C.8) meghaladja a kamat előirányzott összegét (lásd C.8) a változó kamat legutóbbi futamidején.]]

[Fix Kamatlábúból Változó Kamatlábú Visszaváltható Kötvények esetében ezt kell beszúrni: • százalék per év a Kamatfizetési Kezdőnaptól a Változó Kamat Kezdőnapjáig, a Változó Kamat Kezdőnapját nem beleértve és a Változó Kamatláb szerint, amelynek meghatározása az egyes kamatidőszakok tekintetében történik a Változó Kamat Kezdőnapjától kezdődően a Változó Kamat Kezdőnapját is beleértve a Lejárat Napjáig, a Lejárat Napját nem beleértve, vagy ha a kötvényeket a lejárat előtt visszaváltják, a lejárat előtti visszaváltás napja. A "Változó Kamatláb" [Olyan kötvények esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb egy Referencia Kamatlábhöz van kötve, ezt kell beszúrni: [ide kell beszúrni a számot, időszakot és a vonatkozó Referencia-kamatláb nevét] per év] [Olyan kötvények esetében, ahol a Változó Kamatláb egy Referencia

**Rátához van kötve ezt kell beszúrni:** [ide kell beszúrni a számot, időszakot és a vonatkozó Referencia-kamatláb nevét] per év][A tényező esetében ezt kell beszúrni: szorozva a tényezővel ●] különbségének az eredménye. [A maximum kamatrátá ● százalék per év.] [A minimum kamatrátá ● százalék per év.] **[Ha a kamat előirányzott összege nem garantált, ezt kell beszúrni:** A kamat előirányzott összege (lásd C.8) nem egyenlő a kötvény futamidejére eső kamat garantált teljes összegével.] **[Ha a kamat előirányzott összege garantált, ezt kell beszúrni:** A kötvényre tekintettel a minimum változó kamat összegét az utolsó változó kamatfizetési napon kell kifizetni, amely egyenlő a (a) kamat előirányzott összegével (lásd C.8) és (b) az összes fix és változó kamat értékének a különbségével az összes azt megelőző futamidőre vonatkozó névértékhez igazodva.] **[Előirányzott kamatplafon esetében ezt kell beszúrni:** A kötvényre tekintettel a maximális változó kamat összegét a változó futamidőre kell fizetni, amely egyenlő a (a) kamat előirányzott összegével (lásd C.8) és (b) az összes fix és változó kamat értékének a különbségével az összes azt megelőző futamidőre vonatkozó névértékhez igazodva.] **[Nem előirányzott kamatplafon esetében ezt kell beszúrni:** A változó kamat összegét teljes egészében be kell fizetni, abban az esetben is, ha a kamat teljes összege (lásd C.8) meghaladja a kamat előirányzott összegét (lásd C.8) a változó kamat legutóbbi futamidején.]]

**['Spread' Változó Kamatlábú Kötvények esetében ezt kell beszúrni:** A kötvények a Változó Kamatláb szerint kamatoznak, amelyet minden egyes kamatfizetési időszakra meghatároznak. A "Változó Kamatláb" a [a tényező esetében ezt kell beszúrni: a tényező ● szorozva ] a (a) Változó Kamatláb 1 és (b) a Változó Kamatláb 2 különbségének az eredménye. A "Változó Kamatláb 1" **[Olyan kötvények esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb 1 egy Referencia Kamatlábhöz van kötve, ezt kell beszúrni:** [ide kell beszúrni a számot, időszakot és a vonatkozó Referencia-kamatláb nevét] per év] **[Olyan kötvények esetében, ahol a Változó Kamatláb 1 egy Referencia Rátához van kötve ezt kell beszúrni:** [ide kell beszúrni a számot, időszakot és a vonatkozó Referencia ráta nevét] per év]. A "Változó Kamatláb 2" **[Olyan kötvények esetében, amelyeknél a Változó Kamatláb 2 egy Referencia Kamatlábhöz van kötve, ezt kell beszúrni:** [ide kell beszúrni a számot, időszakot és a vonatkozó Referencia-kamatláb nevét] per év] **[Olyan kötvények esetében, ahol a Változó Kamatláb 2 egy Referencia Rátához van kötve ezt kell beszúrni:** [ide kell beszúrni a számot, időszakot és a vonatkozó Referencia ráta nevét] per év]. [A maximum kamatrátá ● százalék per év.] [A minimum kamatrátá ● százalék per év.]]

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

#### **A Lejárat napja**

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

#### **Visszafizetési eljárások**

A Kötvények tekintetében a tőkefizetés a Klíringrendszernek

eljárásokat is beleértve: történik vagy utasítására a Klíringrendszer érintett számlatulajdonosainak a számláin kerül jóváírásra.

A hozam jelzése:

**[Hozam] [Minimum Kibocsátási Hozam]**

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

**[Olyan Visszaváltható Kötvények esetében, ahol a kamat előírányzott összege garantált, ezt kell beszúrni: A minimum kibocsátási hozam [●] százalék per év.]**

**[Nem értelmezhető.]**

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosai

**[A Kötvénytulajdonosok képviselőjének a neve**

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

képviselőjének a neve:

**[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 értékpapírokkal való kereskedést kérelmezik vagy kérelmezni fogják-e szabályozott vagy annak megfelelő más piacon történő forgalmazásra tekintettel, a kérdéses piacok megjelölését is ideértve: **[Nem értelmezhető, ezt az egyedi kibocsátást nem fogják a tőzsdén jegyezni.]**  
**[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 Stuttgarter 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 kitettségeinek 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 fizetéseképtelenné 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 kölcsöntőke-piacokhoz 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.
- Számolni kell az adózási keretrendszer változásainak kockázatával, különösen a bankadóra, valamint a pénzügyi tranzakciós adó bevezetésére tekintettel.
- Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem tud megfelelni a saját tőkére és a vállalt kötelezettségekre vonatkozó minimum követelményeknek.
- A jövőben a Kibocsátó kötelezve lesz az Egységes Szanálási Alap és a Betétbiztosítási Rendszerek ex-ante alapjainak támogatására.
- A jövőben a Kibocsátó kötelezhető saját kereskedelmi ügyleteinek

megszüntetésére és/vagy arra, hogy bizonyos kereskedési tevékenységeket a tisztán banki ügyletektől elkülönítve folytasson.

- 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 vállalatainak, 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 hitelbiztosítókra 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.
- 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 visszaköveteljének.
- 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 behajtson.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoportnak pénzügyi intézkedéseket célzó állami támogatási programokban kell részt vennie, vagy ezekhez finanszírozást kell biztosítania, illetve hogy a központi költségvetés konszolidációját célzó programokat kell finanszíroznia, akár bankadók vagy egyéb hasonló adók megfizetésével.

#### **D.3 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 Fix Kamatozásúból Inverz/Fordított Változó Kamatozású Kötvények és Inverz/Fordított Változó Kamatozású Kötvények esetében a következő szöveg kerül ide:** Az Inverz/Fordított Változó Kamatozású Kötvények és a Fix Kamatozásúból Inverz/Fordított Változó Kamatozású Kötvények tulajdonosainak figyelemmel kell lenniük arra, hogy a kifizetett kamat, valamint a kötvények árfolyama a piaci kamattal ellentétesen alakul. Ennek eredményeképpen, ha a piaci kamat emelkedik, az ilyen kötvények árfolyama valószínűleg csökkenni fog. **[A Fix Kamatozásúból Inverz/Fordított Változó Kamatozású Kötvények esetében a következő szöveg kerül ide:**

Továbbá a Fix Kamatozásából Inverz/Fordított Változó Kamatozású kötvények tulajdonosainak azzal a kockázattal kell számolnia, hogy a fix kamatozásról változó kamatozásra változást követően a haszonkulcs ugyanahhoz a referenciakamathoz viszonyítva kedvezőtlenebb lesz a hasonló Változó Kamatozású Kötvények akkor érvényes haszonkulcsainál.]]

**[A Fix Kamatozásából 'Spread' Változó Kamatozású Kötvények és 'Spread' Változó Kamatlábú Kötvények esetében a következő szöveg kerül ide:** A Fix Kamatozásából 'Spread' Változó Kamatozású Kötvények és 'Spread' Változó Kamatlábú Kötvények befektetőinek figyelemmel kell lenniük arra, hogy a kifizetett kamat, valamint a kötvények árfolyama nem úgy alakul, mint a piaci kamat és azzal akár ellentétes is lehet. Ennek eredményeképpen, a kötvények kamata csökkenhet emelkedő piaci kamatok mellett is. **[A Fix Kamatozásából 'Spread' Változó Kamatozású Kötvények esetében a következő szöveg kerül ide:** Továbbá a Fix Kamatozásából 'Spread' Inverz/Fordított Változó Kamatozású kötvénytulajdonosnak azzal a kockázattal kell számolnia, hogy a fix kamatozásról változó kamatozásra változást követően a haszonkulcs ugyanahhoz a referenciakamathoz viszonyítva kedvezőtlenebb lesz a hasonló Változó Kamatozású Kötvények akkor érvényes haszonkulcsainál.]]

**[A Fix Kamatozásából 'Spread' Változó Kamatozású Visszaváltható Kötvények és Fix Kamatozásából Változó Kamatozású Visszaváltható Kötvények esetében a következő szöveg kerül ide:** A Fix Kamatozásából 'Spread' Változó Kamatozású Visszaváltható Kötvények és Fix Kamatozásából Változó Kamatozású Visszaváltható Kötvények befektetőinek figyelemmel kell lenniük arra, hogy a Kötvények automatikusan visszafizetésre kerülnek a kamatok előre meghatározott mértékének elérése esetén. A Kötvények visszafizetése után a befektetőknek kell viselniük annak kockázatát, hogy csak alacsonyabb hozamú beruházásokba investálhat újra. Továbbá a Fix Kamatozásából 'Spread' Inverz/Fordított Változó Kamatozású Visszaváltható Kötvény tulajdonosainak azzal a kockázattal kell számolniuk, hogy a fix kamatozásról változó kamatozásra változást követően a haszonkulcs ugyanahhoz a referenciakamathoz viszonyítva kedvezőtlenebb lesz a hasonló 'Spread' Változó Kamatozású Kötvények akkor érvényes haszonkulcsainál. **[A Fix Kamatozásából 'Spread' Változó Kamatozású Visszaváltható Kötvények esetében a következő szöveg kerül ide:** Továbbá a Fix Kamatozásából 'Spread' Változó Kamatozású Visszaváltható Kötvények befektetőinek figyelemmel kell lenniük arra, hogy a kifizetett kamat és az ilyen kötvények árfolyama nem úgy alakul, mint a piaci kamat és azzal akár ellentétes is lehet. Ennek eredményeképpen, a kötvények kamata csökkenhet emelkedő piaci kamatok mellett is.]]

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 jogaikat és képviseli érdekeiket a Kötvények vonatkozásában; az ilyen döntés korlátozhatja a Kötvénytulajdonosokat abban, hogy egyénileg gyakorolják a Kötvényekkel kapcsolatos jogaikat.

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).

**[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.

Előfordulhat, hogy az Alárendelt Kötvényeket a tulajdonos kérésére nem váltják vissza lejárat előtt és hogy a Kibocsátónak az Alárendelt Kötvények lejárat előtti visszaváltását vagy visszavásárlását biztosító joga az illetékes hatóság előzetes engedélyéhez kötött.]

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

Az EU 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 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 pénznemnek 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 jegyzési időszak kezdete és [vége]]
- [Ide kerül a Kötvények 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:
- [ide kerülnek az ilyen érdekeltségek]**
- E.7** A Kibocsátó vagy az ajánlattévő által a befektetőre kiterhelt
- [Nem alkalmazandó, mert a Kibocsátó és az ajánlattévő(k) nem terhel(nek) ilyen költségeket a befektetőre.] **[ide kerül az ilyen költségek leírása]**

költségek      becsült  
összege:

## ROMANIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY

### REZUMAT

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

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

*Prezentul rezumat constă din informații care fac obiectul unor cerințe de publicitate și care sunt cunoscute sub denumirea de elemente („Elementele”). Aceste Elemente sunt numerotate în secțiunile A – E (A.1 – E.7). Acest rezumat conține toate Elementele ce trebuie incluse într-un rezumat pentru categoria de valori mobiliare în cauză și pentru acest tip de Emitent. Dat fiind că anumite Elemente nu trebuie abordate, pot exista omisiuni în ordinea de numerotare a Elementelor. Chiar dacă introducerea în rezumat a unui Element este obligatorie, având în vedere categoria de valori mobiliare în cauză și tipul de Emitent, este posibil să nu poată fi prezentate informații relevante cu privire la Elementul respectiv. În acest caz rezumatul va include o scurtă descriere a Elementului, cu mențiunea „Nu se aplică”.*

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

## A. INTRODUCERE ȘI AVERTISMENTE

### A.1 Avertismente

Prezentul rezumat („**Rezumatul**”) trebuie citit ca o introducere la prospectul („**Prospectul**”) Programului de Emisiune de Titluri de Creanță („**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 înaintea începerii procedurii judiciare.

Răspunderea civilă a Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**”), cu sediul în Graben 21, 1010 Viena, Austria, (în calitate de emitent în cadrul Programului, „**Emitentul**”) care prezintă acest Rezumat, poate fi angajată în legătură cu conținutul Rezumatului, inclusiv cu orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu



celelalte părți ale Prospectului, sau dacă nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de Titluri de Creanță.

**A.2** Aprobarea Emitentului sau a persoanei responsabile cu redactarea Prospectului cu privire la utilizarea acestuia în vederea revânzării ulterioare sau plasamentului final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari. Emitentul acceptă ca toate instituțiile de credit conform Directivei 2013/36/UE, care acționează în calitate de intermediari financiari și care ulterior revând sau în ultimă instanță plasează Titlurile de Creanță (denumiți colectiv „**Intermediarii Financiari**”) au dreptul să utilizeze Prospectul 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: Nu se aplică; nu există rezerve.

istorice:

B.12	Informații istorice selectate:	financiare esențiale	în milioane de Euro (rotunjit)	31 decembrie 2013 auditate	31 decembrie 2012 auditate
			Total datorii și capitaluri proprii	199,876	213,824
Total capitaluri proprii	14,781	16,339			
Venit net din dobânzi	4,858	5,235			
Profit/pierdere înainte de impozitare	374	801			
Profit net anual/pierdere anuală netă	196	631			
Profit net anual/pierdere anuală netă atribuibil(ă) proprietarilor societății-mamă	61	483			

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Auditate pentru anii 2013 și 2012.

în milioane de Euro (rotunjit)	31 martie 2014 neauditate	31 decembrie 2013 actualizate <sup>e1)</sup>
Total datorii și capitaluri proprii	203.903	200.118
Total capitaluri proprii	15.069	14.785
în milioane de Euro (rotunjit)	31 martie 2014 neauditate <sup>1)</sup>	31 martie 2013 neauditate <sup>1)</sup>
Venit net din dobânzi	1.123,9	1.196,7
Rezultat din operațiuni continue înainte de impozitare	239,5	310,1
Rezultat net pentru perioada respectivă	139,8	243,7
Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă	103,3	176,6

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Preliminare Simplificate și Neauditate la data de 31 martie 2014 cu informații financiare comparative actualizate pentru

exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2013

1) Ca urmare a aplicării standardului IFRS 10 în data de 1 ianuarie 2014, Erste Group Bank a început consolidarea unui număr de 18 fonduri de investiții administrate de companiile de administrare a activelor din cadrul Grupului Erste. În 2014, ca urmare a armonizării raportării la Standardele de Raportare Financiară (FINREP), Grupul Erste a modificat structura elementelor rânduri din cadrul bilanțului și contului de profit și pierdere în vederea respectării cerințelor ABE (Autoritatea Bancară Europeană). Consolidarea a fost operată retroactiv. Au fost actualizate toate cifrele comparative afectate pentru anul 2013. Pentru informații suplimentare detaliate privind actualizarea și modificarea structurii elementelor din cadrul bilanțului și contului de profit și pierdere, se vor consulta Situațiile Financiare Consolidate Simplificate Preliminare și Neauditate la data de 31 martie 2014.

<b>în milioane de Euro (rotunjit)</b>	<b>30 iunie 2014 - neauditate</b>	<b>31 decembrie 2013 actualizat<sup>1)</sup></b>
Total datorii și capitaluri proprii	198.398	200.118
Total capitaluri proprii	14.080	14.785
<b>în milioane de Euro (rotunjit)</b>	<b>30 iunie 2014 - neauditate<sup>1)</sup></b>	<b>30 iunie 2013 - neauditate<sup>1)</sup></b>
Venit net din dobânzi	2.243,6	2.339,9
Rezultatul pre-impozitare din operațiuni continue	-541,5	378,4
Rezultatul net pentru perioada respectivă	-877,1	403,4
Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă	-929,7	302,2

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

1) Ca urmare a aplicării standardului IFRS 10 în data de 1 ianuarie 2014, Erste Group Bank a început consolidarea unui număr de 18 fonduri de investiții administrate de companiile de administrare a activelor din cadrul Grupului Erste. În 2014, ca urmare a armonizării Standardelor de Raportare Financiară (FINREP), Grupul Erste a modificat structura

elementelor rânduri din cadrul bilanțului și contului de profit și pierdere în vederea respectării cerințelor ABE (Autoritatea Bancară Europeană). Consolidarea a fost operată retroactiv. Au fost actualizate toate cifrele comparative afectate pentru anul 2013. Pentru informații suplimentare detaliate privind actualizarea și modificarea structurii elementelor rânduri din cadrul bilanțului și contului de profit și pierdere, se vor consulta Situațiile Financiare Consolidate Simplificate Preliminare și Neauditare la data de 30 iunie 2014.

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

În data de 3 iulie 2014, Grupul Erste a anunțat că anticipează pentru Grupul Erste (pe bază consolidată) o pierdere netă de 1,4 până la 1,6 miliarde de EUR pentru anul 2014. În afară de aceasta, la data de 7 iulie 2014 nu exista nicio deteriorare semnificativă a perspectivei Emitentului survenită după data Situațiilor Financiare Consolidate Auditare aferente anului 2013.

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

În data de 3 iulie 2014 Grupul Erste a anunțat că anticipează pentru Grupul Erste (pe bază consolidată) o pierdere netă de 1,4 până la 1,6 miliarde de EUR pentru anul 2014. În afară de aceasta, nu a avut loc nicio modificare semnificativă a situației financiare a Emitentului după data de 30 iunie 2014.

- B.13** Descrierea evenimentelor importante în evoluția recentă a Emitentului care sunt, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale:
- Nu se aplică; nu au avut loc evenimente importante în evoluția recentă a Emitentului care să fie, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale.
- B.14** Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, dependența Emitentului de alte entități din cadrul grupului:
- Emitentul este societatea mamă a Grupului Erste și prin urmare este dependentă de rezultatele activităților tuturor entităților afiliate, filialelor și societăților aparținând grupului.
- B.15** Descrierea principalelor activități ale Emitentului:
- Acesta oferă o gamă completă de servicii bancare și financiare, incluzând produse legate de depozite și conturi curente, ipoteci și finanțări de credite de consum, finanțări de investiții și de capital de lucru, servicii bancare private, servicii de investment banking, administrare de active, finanțare de proiecte, finanțare comercială internațională, servicii de tranzacționare, leasing și factoring.

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

La data de 14 martie 2014, 20,2% din acțiunile Erste Group Bank erau deținute direct de DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („Erste Stiftung”), care deținea în mod direct o participație de 13,1% și în mod indirect 7,1% (din care toate casele de economii dețineau în total 1,2%). 9,1% din acțiunile Erste Group Bank erau deținute de CaixaBank, S.A. Acțiunile aflate în circulație liberă reprezintă 70,6% (din care 4,1% erau deținute de Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Viena, Austria, 4,0% erau deținute de Harbor International Fund, 53,0% de către investitori instituționali, 8,0% de către investitori de retail și 1,5% de către salariații Grupului Erste) (toate cifrele sunt rotunjite).

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

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

Ratingurile de credit atribuite Emitentului la data de 30.09.2014:

Standard & Poors a atribuit următoarele ratinguri:

Depozite pe termen lung	Depozite pe termen scurt	Obligațiuni subordonate	Perspective
A-	A-2	BBB-	negative

Moody a atribuit următoarele ratinguri:

	Depozite pe termen lung	Depozite pe termen scurt	Perspective
Erste Group Bank AG	Baa2	P-2	negative
Obligațiuni acoperite prin împrumuturi către sectorul public	Aaa	--	--
Obligațiuni acoperite prin ipoteci	Aa1	--	--
Subordonate	Ba2	--	stabile

Fitch a atribuit următoarele ratinguri:

Depozite termen lung	pe Depozite termen scurt	pe Perspective

## C. VALORI MOBILIARE

C.1	<p>Descrierea naturii și categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice și/sau sunt admise la tranzacționare, inclusiv orice număr de identificare a valorilor mobiliare:</p>	<p><b>Clasă și tip</b></p> <p>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.</p>
-----	---	--

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă se va introduce: pentru Titlurile de Creanță pentru care rata dobânzii nu se modifică până la Scadență, se va introduce:** Titlurile de Creanță realizează venituri din dobândă fixă pe întreaga durată a termenului. ] **[pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Crescătoare (Step-up Notes) sau pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Descrescătoare (Step-down Notes) se va introduce:** 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.

[În plus, [la/din rata [dobânzii] de referință [se adaugă] [se va deduce] o marjă] [și] [se aplică un factor la rata [dobânzii] de referință ].]

**[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]. [În plus, [la/din rata [dobânzii] de referință [se adaugă] [se va deduce] o marjă] [și] [se aplică un factor la rata [dobânzii] de referință].]

[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.]

**[pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă-Invers Variabilă se va introduce:** Titlurile de Creanță sunt titluri de creanță care inițial realizează venituri din dobânda fixă urmate de venituri din dobânda variabilă care, pentru fiecare perioadă de dobândă variabilă, vor fi rezultatul scăderii dintre (a) o rată procentuale fixă și (b) o rată a [dobânzii] de referință [înmulțită cu un factor].

[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 a dobânzii].]

**[pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Invers Variabilă se va introduce:** Titlurile de Creanță sunt titluri de creanță care realizează venituri din dobânda variabilă care vor fi, pentru fiecare perioadă de dobândă variabilă, rezultatul scăderii dintre (a) o rată procentuală fixă și (b) o rată a [dobânzii] de referință [înmulțită cu un factor].

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

**[pentru Titlurile de Creanță cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes) sau pentru Titlurile de Creanță cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă (Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes) se va introduce:** Titlurile de Creanță sunt titluri de creanță care inițial realizează venituri din dobânda fixă urmate de **[pentru Titluri de Creanță cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating**



**Rate Target Redemption Notes) se va introduce:** venituri din dobânda variabilă care vor fi, pentru fiecare perioadă de dobândă variabilă, rezultatul scăderii dintre o rată a [dobânzii] de referință 1 și o rată a [dobânzii] de referință 2] [cu aplicarea unui factor la rezultatul acestei operații de scădere] **[pentru Titluri de Creanță cu Răscumpărare Target și 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 [cu aplicarea unui factor la rata [dobânzii] de referință].]

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

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

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

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

[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 a dobânzii].]

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial, se va introduce:** Titlurile de Creanță sunt titluri de creanță care inițial realizează venituri din dobânda fixă urmate de venituri din dobânda variabilă care, pentru fiecare perioadă de dobândă variabilă, vor fi rezultatul scăderii dintre o rată [a

dobânzii] de referință 1 și o rată [a dobânzii] de referință 2] [cu aplicarea unui factor la rezultatul acestei operații de scădere].

[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 a dobânzii.]]

**[pentru Titluri de Creanță cu Dobândă Variabilă cu Diferențial, se va introduce:** Titlurile de Creanță sunt titluri de creanță care realizează venituri din dobânda variabilă care, pentru fiecare perioadă de dobândă variabilă, vor fi rezultatul scăderii dintre o rată a [dobânzii] de referință 1 și o rată a [dobânzii] de referință 2 [cu aplicarea unui factor la rezultatul acestei operații de scădere].][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] a dobânzii.]]

#### 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</b> |

**introduce prețul de răscumpărare sub formă de procent] procente.**

**[Răscumpărarea anticipată la opțiunea Deținătorului**

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].]

**[Pentru Titlurile de Creanță de Tip Senior se va introduce: Declaraarea anticipată a scadenței**

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].]

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Răscumpărare Target cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes) sau cu Dobândă Fixă-Variabilă:**

Titlurile de Creanță vor fi răscumpărate în prealabil în Data respectivă de Plată a Dobânzii Variabile dacă suma tuturor valorilor dobânzii plătite în funcție de valoarea nominală specificată inclusiv valoarea dobânzii de plătit în data de plată a dobânzii relevante pentru perioada curentă de dobândă („Valoarea Totală a Dobânzii”) este egală sau mai mare de [se va introduce Rata Dobânzii Target] de procente din valoarea nominală specificată per Titlu de Creanță („Valoarea Target a Dobânzii”). [în cazul în care nu există o Valoare Target garantată a Dobânzii se va introduce: Valoarea Target a Dobânzii nu este o valoare totală garantată a dobânzii pe durata Titlurilor de Creanță.] [în cazul în care există o Valoare Target garantată a Dobânzii se va introduce: Valoarea Target a Dobânzii este o valoare totală garantată a dobânzii pe durata Titlurilor de Creanță.] [în cazul în care există un Nivel Maxim al Dobânzii Target (Target Interest Cap), se va introduce: Valoarea maximă a dobânzii variabile plătită pentru un Titlu de Creanță pentru o perioadă de dobândă variabilă este egală cu rezultatul scăderii dintre (a) Valoarea Target a Dobânzii și (b) suma tuturor valorilor dobânzii fixe și valorilor dobânzii variabile plătite în funcție de valoarea nominală specificată pentru toate perioadele anterioare de dobândă.] [în cazul în care nu există un Nivel Maxim al Dobânzii Target (Target Interest Cap) se va introduce: Valoarea dobânzii variabile se va achita integral chiar dacă Valoarea Totală a Dobânzii depășește Valoarea Target a Dobânzii în ultima perioadă de dobândă variabilă.]]

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

## **modificări și renunțare]**

Deținătorii pot conveni de comun acord cu Emitentul asupra modificării Termenilor și Condițiilor cu privire la aspecte [permise de Legea germană privind 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 cel puțin *pari passu* față de toate celelalte obligații subordonate ale Emitentului, altele decât obligațiile subordonate exprimate, prin condițiile acestora, 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, deținători ai (altor) instrumente de Capital Comun de Rangul 1, conform Articolului 28 din CRR (Regulamentului privind cerințele de capital)

precum și deținători ai unor instrumente de Capital Suplimentar de Rangul 1, conform Articolului 52 din CRR și toate celelalte obligații subordonate ale Emitentului care sunt exprimate, prin condițiile acestora, ca având un rang inferior Titlurilor de Creanță.]

**[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:

**[Pentru Titluri de Creanță de Tip Senior care fac obiectul răscumpărării anticipate în scopuri fiscale, se va introduce:**

#### **[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:**

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

Titlurile de Creanță pot fi răscumpărate la alegerea Emitentului în totalitate și nu parțial, oricând 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, la o valoare de răscumpărare specificată în Termeni și Condiții, dacă are loc o modificare (i) a regimului fiscal aplicabil Titlurilor de Creanță care este importantă și care nu a fost previzibilă în mod rezonabil la data emiterii acestora sau (ii) a clasificării din punctul de vedere al reglementărilor prudentiale a respectivelor instrumente, modificare care ar putea duce la excluderea acestora din propriile fonduri sau la reclassificarea acestora în cadrul unei categorii inferioare a propriilor fonduri, iar această reclassificare de reglementare a Titlurilor de Creanță nu era previzibilă în mod rezonabil la data emiterii, în fiecare caz în parte, cu condiția ca Autoritatea Austriacă a Piețelor Financiare (*Finanzmarktaufsichtsbehörde – FMA*) (sau orice autoritate succesoare a Autorității Austriece a Piețelor Financiare sau o altă autoritate competentă responsabilă cu supravegherea bancară a cerințelor de capital pentru Emitent) să fi acordat Emitentului aprobarea prealabilă a răscumpărării anticipate, dacă aceasta este obligatorie la data efectuării răscumpărării anticipate.]

**[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;** și în fiecare caz în parte, cu condiția ca Autoritatea Austriacă a Piețelor Financiare (*Finanzmarktaufsichtsbehörde – FMA*) (sau orice autoritate succesoare a Autorității Austriece a Piețelor Financiare sau o altă autoritate competentă responsabilă cu supravegherea bancară a cerințelor de capital pentru Emitent) să fi acordat Emitentului aprobarea prealabilă a răscumpărării anticipate, dacă aceasta este obligatorie la data efectuării răscumpărării anticipate].]

**[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] procente pe an</b>

]

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

**[pentru toate celelalte Titluri de Creanță se va introduce: Nu se aplică]**

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

**[Data Începerii Calculării Dobânzii**

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

**[Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile**

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

**[Termene de Plată a Dobânzii**

**[Termene de Plată a Dobânzii: ●]**

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

Termene de Plată a Dobânzii Fixe: ●]

[Termene de Plată a Dobânzii Variabile: ●]

]

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

[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] [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.]

[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] [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.]]

**[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, sau în cazul în care Titlurile de Creanță sunt răscumpărate anticipat, la data răscumpărării anticipate. „Cea De-a Doua Rată a Dobânzii” va fi **[se va introduce numărul, termenul și Rata de Referință]** pe an **[pentru o Marjă se va introduce:** [plus] [minus] o marjă de ● procente] [[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, de la, inclusiv, Data Modificării Ratei Dobânzii, până la exclusiv, Data Scadenței sau în cazul în care Titlurile de Creanță sunt răscumpărate anticipat, data răscumpărării anticipate. „Rata Variabilă a Dobânzii” va fi **[se va introduce numărul, termenul și Rata Dobânzii de Referință sau Rata de Referință]** pe an **[pentru o Marjă se va introduce:** [plus][minus] o marjă de **[pentru 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.]]

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

● procente pe an de la Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile și la Rata Dobânzii Variabile care va fi stabilită pentru fiecare perioadă de calculare a dobânzii de la, inclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile până la, exclusiv, Data Scadenței, sau, în cazul în care Titlurile de Creanță sunt răscumpărate anticipat, la data răscumpărării anticipate. „Rata Variabilă a Dobânzii” va fi rezultatul scăderii dintre (a) ● procente și (b) **[pentru Titlurile de Creanță având Rata Variabilă a Dobânzii corelată cu o Rată a Dobânzii de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea Ratei respective a Dobânzii de Referință] pe an] [Pentru Titlurile de Creanță având Rata Variabilă a Dobânzii corelată cu o Rată de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea respectivei Rate de Referință] pe an][pentru un Factor se va introduce: înmulțit cu factorul ●]. [Rata maximă a dobânzii este ● procente pe an.] [Rata minimă a dobânzii este ● procente pe an.]]**

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

**[pentru Titlurile de Creanță cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes)sau pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial se va introduce:** ● procente pe an de la Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile și la Rata Dobânzii

Variabile care va fi stabilită pentru fiecare perioadă de calculare a dobânzii de la, inclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile până la, exclusiv, Data Scadenței, sau, în cazul în care Titlurile de Creanță sunt răscumpărate anticipat, la data răscumpărării anticipate.

„Rata Variabilă a Dobânzii” va fi **[pentru un Factor se va introduce:** factorul ● înmulțit cu ] rezultatul scăderii dintre (a) Rata Variabilă a Dobânzii 1 și (b) Rata Variabilă a Dobânzii 2.

„Rata Variabilă a Dobânzii 1” va fi **[pentru Titlurile de Creanță având Rata Variabilă a Dobânzii 1 corelată cu o Rată a Dobânzii de Referință, se va introduce:** [se va introduce numărul, termenul și denumirea Ratei respective a Dobânzii de Referință] pe an] [pentru Titlurile de Creanță având Rata Variabilă a Dobânzii 1 corelată cu o Rată de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea respectivei Rate de Referință] pe an].

„Rata Variabilă a Dobânzii 2” va fi **[pentru Titlurile de Creanță având Rata Variabilă a Dobânzii 2 corelată cu o Rată a Dobânzii de Referință, se va introduce:** [se va introduce numărul, termenul și denumirea Ratei respective a Dobânzii de Referință] pe an] [pentru Titlurile de Creanță având Rata Variabilă a Dobânzii 2 corelată cu o Rată de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea respectivei Rate de Referință] pe an]. [Rata maximă a dobânzii este ● procente pe an.] [Rata minimă a dobânzii este ● procente pe an.]

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

**[pentru Titlurile de Creanță cu Răscumpărare Target cu Dobândă Fixă-Variabilă se va introduce:** ● procente pe an de la Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile și la Rata Dobânzii Variabile care va fi stabilită pentru fiecare perioadă de calculare a dobânzii de la, inclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii Variabile până la, exclusiv, Data Scadenței, sau, în cazul în care Titlurile de Creanță sunt răscumpărate anticipat, la data răscumpărării anticipate. „Rata Variabilă a Dobânzii” va fi **[Pentru Titlurile de Creanță având Rata Variabilă a Dobânzii corelată cu o Rată a Dobânzii de Referință, se va introduce:** [se va introduce numărul, termenul și denumirea Ratei respective a Dobânzii de Referință] pe an ][Pentru Titlurile de Creanță având Rata Variabilă a Dobânzii corelată cu o Rată de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea respectivei Rate de Referință] pe an][pentru un Factor se va introduce: înmulțit cu factorul●.] [Rata maximă a dobânzii este ● procente pe an.] [Rata minimă a dobânzii este ● procente pe an] **[în cazul în care nu există o Valoare Target garantată a Dobânzii se va introduce:** Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) nu este o valoare totală garantată a dobânzii pe durata Titlurilor de Creanță.] **[în cazul în care există o Valoare Target garantată a Dobânzii, se va introduce:** Valoarea minimă a dobânzii variabile plătită pentru un Titlu de Creanță în ultima zi de plată a dobânzii variabile este egală cu rezultatul scăderii dintre (a) Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) și (b) suma tuturor valorilor dobânzii fixe și a valorilor dobânzii variabile plătită în funcție de valoarea nominală specificată pentru toate perioadele anterioare de dobândă.] **[în cazul în care există un Nivel Maxim al Dobânzii Target (Target Interest Cap), se va introduce:** Valoarea maximă a dobânzii variabile plătită pentru un Titlu de Creanță pentru o perioadă de dobândă variabilă este egală cu rezultatul scăderii dintre (a) Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) și (b) suma tuturor valorilor dobânzii fixe și a valorilor dobânzii variabile plătită în funcție de valoarea nominală specificată pentru toate perioadele anterioare de dobândă.] **[în cazul în care nu există un Nivel Maxim al Dobânzii Target (Target Interest Cap) se va introduce:** Valoarea dobânzii variabile se va achita integral chiar dacă Valoarea Totală a Dobânzii (a se vedea C.8) depășește Valoarea Target a Dobânzii (a se vedea C.8) în ultima perioadă de dobândă variabilă.]]

**[pentru Titluri de Creanță cu Dobândă Variabilă cu Diferențial, se va introduce:** Titlurile de Creanță sunt purtătoare de dobândă la Rata Variabilă a Dobânzii care va fi stabilită pentru fiecare perioadă de dobândă. „Rata Variabilă a Dobânzii” va fi **[pentru un Factor se va introduce:** factorul ● înmulțit cu ] rezultatul scăderii dintre (a) Rata Variabilă a Dobânzii 1 și (b) Rata Variabilă

a Dobânzii 2. „Rata Variabilă a Dobânzii 1” va fi **[pentru Titlurile de Creanță având Rata Variabilă a Dobânzii 1 corelată cu o Rată a Dobânzii de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea Ratei respective a Dobânzii de Referință] pe an]** **[pentru Titlurile de Creanță având Rata Variabilă a Dobânzii 1 corelată cu o Rată de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea respectivei Rate de Referință] pe an]**. „Rata Variabilă a Dobânzii 2” va fi **[pentru Titlurile de Creanță având Rata Variabilă a Dobânzii 2 corelată cu o Rată a Dobânzii de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea Ratei respective a Dobânzii de Referință] pe an]** **[pentru Titlurile de Creanță având Rata Variabilă a Dobânzii 2 corelată cu o Rată de Referință, se va introduce: [se va introduce numărul, termenul și denumirea respectivei Rate de Referință] pe an]**. [Rata maximă a dobânzii este ● procente pe an.] [Rata minimă a dobânzii este ● procente pe an.]

Data Scadenței și modalitățile de amortizare a împrumutului, inclusiv procedurile de rambursare:	<p><b>Data Scadenței</b></p> <p>Data Scadenței Titlurilor de Creanță este <b>[se va introduce Data respectivă a Scadenței]</b>.</p> <p><b>Proceduri de rambursare</b></p> <p>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.</p>
Randamentul:	<p><b>[Randament] [Randamentul Minim al Emisiunii]</b></p> <p><b>[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.]</b></p> <p><b>[pentru Titlurile de Creanță cu Răscumpărare Target având o Valoare Target garantată a Dobânzii se va introduce: Randamentul minim al emisiunii este [●] procente pe an]</b></p> <p>[Nu se aplică.]</p>
Numele reprezentantului deținătorilor titlurilor de creanță:	<p><b>[Numele reprezentantului Deținătorilor]</b></p> <p>[Nu se aplică. Nu a fost numit un Reprezentant Comun în Termeni și Condiții.]</p> <p><b>[se va introduce numele Reprezentantului Comun]</b></p>
<b>C.10</b>	<p>În cazul în care plata dobânzilor generate de valoarea emisă este corelată cu un instrument derivat (mai multe instrumente derivate), explicații clare și exhaustive care să permită</p> <p>Nu se aplică. Titlurile de Creanță nu au o componentă derivată în structura de plată a dobânzii.</p>

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 acesteia la piețele instrumentelor de împrumut.
- Noi cerințe administrative sau legale, precum și modificări ale nivelurilor de capitalizare adecvată și îndatorare (leverage) ar putea supune Grupul Erste unor standarde sau cerințe de capital sporite și ar putea să-i solicite în viitor obținerea de capital suplimentar sau lichidități.
- Riscul modificării cadrului fiscal, în special în privința impozitului bancar și introducerea unei taxe pentru tranzacțiile financiare.
- Este posibil ca Emitentul să nu poată îndeplini cerința minimă pentru fonduri proprii și datoria eligibilă.
- În viitor, Emitentul va fi obligat să contribuie cu fonduri la Fondul Unic de Rezoluție (Single Resolution Fund) și cu fonduri ex-ante la Sistemele de Garantare a Depozitelor.
- În viitor, este posibil ca Emitentul să fie obligat să înceteze activitățile de tranzacționare în nume propriu (proprietary trading) și/sau să separe anumite activități de tranzacționare de activitatea bancară principală.
- Strategiile de gestionare a riscurilor 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.
- 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.]

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă-Invers Variabilă și pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Invers Variabilă se va introduce:** Un Deținător de Titluri de Creanță cu Dobândă Invers Variabilă și de Titluri de Creanță cu Dobândă Fixă-Invers Variabilă trebuie să aibă în vedere faptul că dobânda plătită și prețul acestor titluri de creanță au o evoluție contrară dobânzii pieței. Prin urmare, dacă dobânda pieței crește, prețurile acestor titluri de creanță pot scădea. **[pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă-Invers Variabilă se va introduce:** De asemenea, un Deținător de Titluri de Creanță cu Dobândă Fixă-Invers Variabilă suportă riscul ca în urma conversiei din rata fixă în rata variabilă, diferențialul (spread-ul) să fie mai puțin favorabil decât diferențialele care prevalează pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Invers Variabilă comparabile, raportat la aceeași rată de referință.]]

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial și pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Variabilă cu Diferențial, se va introduce:** Investitorul în Titluri de Creanță cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial și în Titluri de Creanță cu Dobândă Variabilă cu Diferențial trebuie să aibă în vedere faptul că dobânda plătită și prețul acestor titluri de creanță nu au o evoluție similară cu cea a dobânzii pieței și pot evolua în direcții opuse. Prin urmare, dobânda aferentă acestor titluri de creanță poate scădea chiar dacă dobânzile pieței cresc. **[Pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial, se va introduce:** De asemenea, un Deținător de Titluri de Creanță cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial suportă riscul ca în urma conversiei din rata fixă în rata variabilă, diferențialul (spread-ul) să fie mai puțin favorabil decât diferențialele care prevalează pentru Titlurile de Creanță cu Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial comparabile, raportat la aceeași rată de referință.]]

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial (Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes) și pentru Titlurile de Creanță cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă (Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes) se va introduce:** Investitorul în Titluri de Creanță cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă cu Diferențial și în Titluri de Creanță cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă trebuie să aibă în vedere faptul că răscumpărarea va avea loc automat dacă s-a atins un nivel prestabilit al dobânzii. Dacă Titlurile de Creanță vor fi răscumpărate, Investitorul suportă riscul ca acesta să poată reinvesti doar în investiții cu un randament inferior. De asemenea, un Deținător de Titluri de Creanță cu Răscumpărare Target și Dobândă Fixă-Variabilă [cu Diferențial] suportă riscul ca în urma

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

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 relevante 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 determinate, 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).

**[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.

Este posibil ca Titlurile de Creanță Subordonate să nu poată fi răscumpărate anticipat la opțiunea Deținătorilor și orice drepturi ale Emitentului de a răscumpăra anticipat sau de a achiziționa Titluri de Creanță Subordonate fac obiectul aprobării prealabile a autorității competente]

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

Conform Directivei UE 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 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 denominate 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 plătit 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 începerii și [încheierii] perioadei de subscriere]  
**[se va introduce data începerii și încheierii perioadei de**

**subscriere a Titlurilor de Creanță (dacă este cazul)]**

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

Alte condiții sau condiții ulterioare

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

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

### SÚHRN

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

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

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 Notes, ktoré majú byť vydané podľa Programu. V súhrne jednotlivkej emisie Notes budú uvedené alternatívy relevantné pre predmetnú emisiu Notes podľa stanovenia v príslušných Konečných podmienkach a budú v ňom uvedené informácie na miestach na doplnenie textu podľa príslušných Konečných podmienok.

#### A. Úvod a upozornenia

##### A.1 Upozornenie

Tento súhrn (ďalej len "**Súhrn**") by mal byť čítaný ako úvod k prospektu ("**Prospekt**") Programu emisie dlhových cenných papierov ("**Program**").

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

V prípade vznosenia nároku v súvislosti s informáciami uvedenými v Prospekte pred súdom môže byť investor uplatňujúci si nárok v zmysle národného právneho poriadku členských štátov Európskeho hospodárskeho spoločenstva povinný znášať náklady na preklad Prospektu pred zahájením 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 Notes.

- A.2** Súhlas Emitenta alebo osoby zodpovednej za vypracovanie Prospektu s použitím Prospektu pre následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi. Emitent udeľuje súhlas v tom zmysle, že všetky úverové inštitúcie v zmysle Smernice 2013/36/EU vykonávajúce činnosť finančných sprostredkovateľov, ktorí realizujú následný ďalší predaj a konečné umiestnenie Notes (spoločne ďalej len "**Finanční sprostredkovatelia**") sú oprávnené používať Prospekt počas príslušnej doby platnosti ponuky, počas ktorej sa môže realizovať následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie príslušných Notes, 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 Notes 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 s vplyvom na Emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobí: Predchádzajúca globálna finančná kríza viedla k zvýšeniu regulačných aktivít na národnej a medzinárodnej úrovni, v dôsledku ktorých boli prijaté nové právne predpisy a sprísnilo sa vymáhanie dodržiavania pôvodných právnych predpisov regulujúcich finančné odvetvie, v ktorom Emitent pôsobí. Regulačné zmeny, resp. iniciatívy vymáhania dodržiavania by mohli mať ďalší vplyv na finančné odvetvie. Nové vládne, resp. regulačné požiadavky a zmeny vo vnímanej úrovni dostatočnej kapitalizácie, úrovni likvidity a pákového efektu by mohli viesť k zvýšeným požiadavkám na kapitál a likviditu, resp. k zvýšeným štandardom kapitálu a likvidity. Opatrenia vlády, resp. centrálnej banky prijaté v reakcii na finančnú krízu by mohli vo výraznej miere ovplyvniť konkurenciu a môžu ovplyvniť investorov finančných inštitúcií.

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 v Rakúsku Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse, iné sporiteľne združenia Haftungsverbund, Erste Group Immovent a iné. Erste Group Bank pôsobí ako materská spoločnosť skupiny Erste Group a je vedúcou bankou v rakúskom sektore sporiteľní.

**B.9** Odhad alebo prognóza zisku: Neuplatňuje sa. Nebol vypracovaný odhad ani prognóza zisku.

**B.10** Povaha všetkých výhrad v audítorskej správe o historických finančných informáciách: Neuplatňuje sa. Neboli vyjadrené žiadne výhrady.

		v mil. eur (zaokrúhlené)	31.12.2013 auditované	31.12.2012 auditované
<b>B.12</b>	Vybrané historické informácie:	hlavné finančné		
		Spolu vlastné imanie a záväzky	199 876	213 824
		Spolu vlastné imanie	14 781	16 339
		Čisté výnosové úroky	4 858	5 235
		Hospodársky výsledok pred zdanením	374	801
		Čistý hospodársky výsledok za rok	196	631
		Čistý hospodársky výsledok za rok pripísateľný vlastníkom materskej spoločnosti	61	483

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná zvierka za rok 2013 a 2012

v mil. eur (zaokrúhlené)	31.3. 2014 neauditované	31.12. 2013 vykázané po novom <sup>1)</sup>
Spolu vlastné imanie a záväzky	203 903	200 118
Spolu vlastné imanie	15 069	14 785

  

v mil. eur	31.3. 2014 neauditované <sup>1)</sup>	31.3. 2013 neauditované <sup>1)</sup>
Čisté výnosové úroky	1 123,9	1 196,7
Hospodársky výsledok pred zdanením z priebežnej činnosti	239,5	310,1
Čistý hospodársky výsledok za obdobie	139,8	243,7
Čistý hospodársky výsledok pripísateľný vlastníkom materskej spoločnosti	103,3	176,6

Zdroj: Neauditovaná predbežná zostručnená konsolidovaná účtovná zvierka k 31.3.2014 s komparatívnymi finančnými informáciami vykázanými po novom za rok, ktorý skončil k 31.12.2013.

- 1) V dôsledku uplatnenia pravidla IFRS 10 k 1.1.2014 začala spoločnosť Erste Group Bank s konsolidáciou 18 investičných fondov spravovaných správcovskými spoločnosťami skupiny Erste Group. V dôsledku harmonizácie so Štandardmi finančného výkazníctva (FINREP) skupina Erste Group v roku 2014 zmenila štruktúru položiek súvahy a výkazu ziskov a strát za účelom dosiahnutia súladu s požiadavkami EBA. Konsolidácia bola uplatnená retrospektívne. Všetky dotknuté komparatívne údaje za rok 2013 boli vykázané nanovo. Pre podrobnejšie informácie o vykázaní po novom a o zmenách štruktúry riadkov súvahy a výkazu ziskov a strát si dovoľujeme odkázať na Neauditovanú priebežnú zostručnenú konsolidovanú účtovnú zvierku k 31.3.2014.

<b>v mil. eur (zaokrúhlené)</b>	<b>30.6. 2014 neauditované</b>	<b>31.12. 2013 vykázané po novom<sup>1)</sup></b>
Spolu vlastné imanie a záväzky	198 398	200 118
Spolu vlastné imanie	14 080	14 785

  

<b>v mil. eur (zaokrúhlené)</b>	<b>30.6. 2014 neauditované<sup>1)</sup></b>	<b>30.6. 2013 neauditované<sup>1)</sup></b>
Čisté výnosové úroky	2 243,6	2 339,9
Hospodársky výsledok pred zdanením z priebežnej činnosti	-541,5	378,4
Čistý hospodársky výsledok za obdobie	-877,1	403,4
Čistý hospodársky výsledok pripísateľný vlastníkom materskej spoločnosti	-929,7	302,2

Zdroj: Neauditovaná predbežná zostručnená konsolidovaná účtovná zvierka k 30.6.2014 s komparatívnymi finančnými informáciami vykázanými po novom za rok, ktorý skončil k 31.12.2013.

- 1) V dôsledku uplatnenia pravidla IFRS 10 k 1.1.2014 začala spoločnosť Erste Group Bank s konsolidáciou 18 investičných fondov spravovaných správcovskými spoločnosťami skupiny Erste Group. V dôsledku harmonizácie so Štandardmi finančného výkazníctva

(FINREP) skupina Erste Group v roku 2014 zmenila štruktúru položiek súvahy a výkazu ziskov a strát za účelom dosiahnutia súladu s požiadavkami EBA. Konsolidácia bola uplatnená retrospektívne. Všetky dotknuté komparatívne údaje za rok 2013 boli vykázané nanovo. Pre podrobnejšie informácie o vykázaní po novom a o zmenách štruktúry riadkov súvahy a výkazu ziskov a strát si dovoľujeme odkázať na Neauditovanú priebežnú zostručnenú konsolidovanú účtovnú závierku k 30.06.2014.

Výrok o neexistencii Dňa 03.07.2014 Erste Group oznámila, že očakáva za podstatnej negatívnej Erste Group (na konsolidovanej báze) čistú stratu za rok zmeny vo vyhlídkach 2014 vo výške 1,4 až 1,6 mld. EUR. Odhliadnuc od toho emitenta od dátumu nedošlo ku dňu 07.07.2014 k žiadnej podstatnej zverejnenia jeho negatívnej zmene v perspektíve pre Emitenta od dátumu poslednej auditovanej Auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky 2013. účtovnej závierky alebo popis akejkoľvek podstatnej negatívnej zmeny:

Významné zmeny Dňa 03.07.2014 Erste Group oznámila, že očakáva za finančnej situácie a Erste Group (na konsolidovanej báze) čistú stratu za rok prevádzkových 2014 vo výške 1,4 až 1,6 mld. EUR. Odhliadnuc od toho výsledkov emitenta po nedošlo odo dňa 30.06.2014 k žiadnej významnej zmene období, za ktoré sú vo finančnej pozícii Emitenta. k dispozícii historické finančné informácie:

**B.13** Nedávne udalosti Neuplatňuje sa. Neexistujú žiadne nedávne udalosti týkajúce sa Emitenta, týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre posúdenie bonity Emitenta: ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre posúdenie bonity Emitenta:

**B.14** Ak je Emitent súčasťou Emitent je materskou spoločnosťou skupiny Erste Group, skupiny, popis a preto závisí od hospodárskych výsledkov všetkých jeho akejkoľvek závislosti pridružených spoločností, dcérskych spoločností Emitenta na iných a spoločností skupiny. subjektoch v skupine:

**B.15** Hlavné činnosti Emitenta: Poskytuje komplexnú ponuku bankových a finančných služieb a súčasných produktov vkladových a bežných účtov, hypotekárnych a spotrebiteľských úverov, investičných úverov a úverov na financovanie prevádzkového kapitálu, privátneho bankovníctva, investičného bankovníctva, portfólio manažmentu, projektového financovania, medzinárodného obchodného financovania, obchodovania, leasingu a faktoringu.

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

K 14. marcu 2014 20,2 % akcií spoločnosti Erste Group Bank priamo vlastnila súkromná nadácia DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("Nadácia Erste"), ktorá vlastnila 13.1% priamo a 7,1% nepriamo (z čoho všetky sporiteľne spolu vlastnili 1,2%). 9,1% akcií spoločnosti Erste Group Bank vlastnila spoločnosť CaixaBank, S.A..

Trhová kapitalizácia voľne obchodovateľných akcií spoločnosti (tzv. „free float“) je vo výške 70,6% (z čoho 4.1% vlastnila súkromná nadácia Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Viedeň, Rakúsko, 4,0% vlastnil Harbor International Fund, 53,0% inštitucionálni investori, 8,0% individuálni investori a 1,5% zamestnanci skupiny Erste Group) (všetky číselné údaje sú zaokrúhlené).

**B.17** Úverové ratingy priradené emitentovi, resp. jeho dlhovým cenným papierom na vyžiadanie alebo na základe spolupráce Emitenta pri ratingovom procese: Úverový rating priradený Notes: [Neuplatňuje sa. Notes nemajú priradený rating.] [uvedte rating] Ratingové hodnotenie pridelené Emitentovi ku dňu 30.09.2014: Standard & Poors priradil nasledovné ratingy:

Dlhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Podriadené notes	Výhľad
A-	A-2	BBB-	negatívny

Moody's priradil nasledovné ratingy:

	Dlhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Výhľad
Erste Group Bank AG	Baa2	P-2	negatívny
Verejné záložné listy	Aaa	-	-

Hypotek.			
záložné listy	Aa1	-	-
Podriadené	Ba2	-	stabilný

Fitch priradil nasledovné ratingy:

Dlhodobé vklady	Krátkodobé vklady	Výhľad
A	F1	negatívny

## C. Cenné papiere

**C.1** Druh a trieda cenných papierov ponúkaných na obchodovanie, resp. prijatých na obchodovanie, vrátane identifikačného čísla cenných papierov:

### Druh a trieda

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

**[V prípade Fixed Rate Notes uveďte: [v prípade Notes bez zmien úrokovej sadzby do Splatnosti uveďte:** Notes sú úročené pevným výnosovým úrokom počas celej doby platnosti. **[V prípade Step-up alebo Step-down Notes uveďte:** [Notes sú emitované s [rastúcim] [klesajúcim] kupónom, pri ktorom sa úroková sadzba v priebehu času [zvyšuje] [znižuje].]

**[V prípade Floating Rate Notes uveďte:** Notes budú úročené sadzbou stanovenou na základe referenčnej [úrokovej] sadzby uvedenej na dohodnutej stránke poskytovateľa informácií.

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

**[V prípade Fixed to Fixed Rate Notes alebo Fixed to Floating Rate Notes uveďte:** Notes sú cenné papiere označované ako notes, ktoré sú na začiatku úročené pevným výnosovým úrokom, po ktorom nasleduje **[v prípade Fixed to Fixed Rate Notes uveďte:** ďalší výnosový úrok s pevnou sadzbou, ktorý sa určí na základe referenčnej sadzby jedenkrát pred dátumom zmeny úrokovej sadzby] **[v prípade Fixed to Floating Rate Notes uveďte:** výnosový úrok s pohyblivou sadzbou, ktorý sa určí pre každé obdobie s pohyblivým úrokom na základe referenčnej [úrokovej] sadzby]. [Okrem toho bude od referenčnej [úrokovej] sadzby] [odčítaná], resp. k nej [pripočítaná] [marža [a] na referenčnú [úrokovú] sadzbu] bude aplikovaný faktor].]

[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 akéhokoľvek úroku nižšia než úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho obdobia úročenia, úrokovou sadzbou relevantného obdobia úročenia bude úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho obdobia úročenia.]

**[v prípade Notes bez periodickej výplaty úrokov uved'te:** Notes sú cenné papiere označované ako notes bez periodickej výplaty úrokov, pričom úroky sú zahrnuté do výplaty umorovacej ceny pri splatnosti.]

**[V prípade Fixed to Reverse Floating Rate Notes uved'te:** Notes sú cenné papiere označované ako notes, ktoré sú počiatocne úročené výnosovým úrokom s pevnou sadzbou a neskôr výnosovým úrokom s pohyblivou sadzbou, ktorá je za každé obdobie úročenia pohyblivou sadzbou rozdielom medzi (a) pevnou percentuálnou sadzbou a (b) referenčnou [úrokovou] sadzbou [vynásobenou faktorom].

[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.]]

**[v prípade Reverse Floating Rate Notes uved'te:** Notes sú cenné papiere označované ako notes, ktoré sú úročené výnosovým úrokom s pohyblivou sadzbou, ktorá je za každé obdobie úročenia pohyblivou sadzbou rozdielom medzi (a) pevnou percentuálnou sadzbou a (b) referenčnou [úrokovou] sadzbou [vynásobenou faktorom].

[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.]]

**[v prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes alebo Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes uved'te:** Notes sú cenné papiere označované ako notes, ktoré sú počiatocne úročené výnosovým úrokom s pevnou sadzbou a následne **[v prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes uved'te:** výnosovým úrokom s pohyblivou sadzbou, ktorá je za každé obdobie úročenia pohyblivou sadzbou rozdielom medzi referenčnou [úrokovou] sadzbou 1 a referenčnou [úrokovou] sadzbou 2] [pričom na tento rozdiel bude aplikovaný faktor] **[v prípade Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes uved'te:** výnosovým úrokom s pohyblivou sadzbou, ktorá sa pre každé obdobie úročenia pohyblivou sadzbou určí na základe referenčnej [úrokovej] sadzby [pričom na referenčnú



[úrokovú] sadzbu] bude aplikovaný faktor].]

**[v prípade negarantovanej Cieľovej čiastky úrokov uved'te:** Cieľová čiastka úrokov (pozri bod C.8) nie je garantovanou celkovou čiastkou úrokov za obdobie platnosti Notes.]

**[v prípade garantovanej Cieľovej čiastky úrokov uved'te:** Minimálna variabilná čiastka úrokov splatná na Note k poslednému dňu výplaty variabilných úrokov sa rovná rozdielu medzi (a) Cieľovou čiastkou úrokov (pozri bod C.8) a (b) súčtom všetkých pevných čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.]

**[v prípade Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uved'te:** Maximálna variabilná čiastka úrokov splatná na Note za obdobie variabilného úročenia sa rovná rozdielu medzi (a) Cieľovou čiastkou úrokov (pozri bod C.8) a (b) súčtom všetkých pevných čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.]

**[v prípade žiadneho Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uved'te:** Variabilná čiastka úrokov bude vyplatená v plnej výške aj ak Celková čiastka úrokov (pozri bod C.8) prevýši Cieľovú čiastku úrokov (pozri bod C.8) za posledné obdobie variabilného úročenia.]

[Pohyblivá úroková sadzba je vymedzená [minimálnou] [a] [maximálnou] úrokovou sadzbu, 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.]]

**[V prípade Fixed to Spread Floating Rate Notes uved'te:** Notes sú cenné papiere označované ako notes, ktoré sú počiatocne úročené výnosovým úrokom s pevnou sadzbu a následne výnosovým úrokom s pohyblivou sadzbu, ktorá je za každé obdobie úročenia pohyblivou sadzbu rozdielom medzi referenčnou [úrokovou] sadzbu 1 a referenčnou [úrokovou] sadzbu 2] [pričom na tento rozdiel bude aplikovaný faktor].

[Pohyblivá úroková sadzba je vymedzená [minimálnou] [a] [maximálnou] úrokovou sadzbu, 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.]]

**[v prípade Notes with a Spread Floating Interest Rate uved'te:** Notes sú cenné papiere označované ako notes, ktoré sú úročené výnosovým úrokom s pohyblivou sadzbu, ktorá je za každé obdobie úročenia pohyblivou sadzbu rozdielom medzi referenčnou [úrokovou] sadzbu 1 a referenčnou [úrokovou] sadzbu 2] [pričom na tento rozdiel bude aplikovaný faktor].]

[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.]]

#### **Emisia v sériách**

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

#### **Identifikačné čísla cenných papierov**

[ISIN: ●]

[WKN:●]

[Bežný kód: ●]

[iné: **[uved'te iné identifikačné číslo cenných papierov]**]

**C.2** Mena emisie cenných papierov: Notes sú emitované v **[uved'te špecifikovanú menu]**.

**C.5** Obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov: Neuplatňuje sa. Notes sú voľne prevoditeľné.

**C.8** Práva viažuce sa k cenným papierom:

#### **Umorenie**

Pokiaľ nebudú Notes v plnom rozsahu alebo čiastočne umorené skôr, alebo odkúpené a zrušené a s výhradou úpravy v súlade s Podmienkami, budú Notes umorené za ich Konečnú umorovaciu cenu k Dátumu splatnosti. "**Konečná umorovacia cena**" pre každý Note bude súčinom Umorovacej ceny a Špecifikovanej denominácie. "**Umorovacia cena**" je **[uved'te umorovaciu cenu ako percento]** percent.

#### **[Predčasné splatenie podľa voľby Majiteľa**

Notes môžu byť splatené podľa voľby Majiteľa ku dňu, resp. dňom špecifikovaným v Podmienkach pred ich stanovenou splatnosťou na základe zaslania písomného oznámenia o predčasnom splatení Fiškálnemu agentovi v stanovenej lehote na podanie oznámenia za umorovaciu cenu(y) špecifikovanú v Podmienkach [spolu s prípadnými pripísanými úrokmi].]

#### **[V prípade Senior Notes uved'te: Akcelerácia**

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

**[V prípade Target Redemption Notes with a Fixed to Spread Floating Interest Rate alebo Fixed to Floating Interest Rate:** Notes budú predtým umorené k relevantnému Dátumu výplaty variabilného úroku, ak sa súčet všetkých častok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu vrátane čiastky úrokov, ktorá má byť vyplatená k relevantnému dátumu výplaty úrokov za aktuálne obdobie úročenia (ďalej len „**Celková čiastka úrokov**“) rovná alebo je

vyšší než čiastka rovnajúca sa **[uved'te Cieľovú úrokovú sadzbu]** percent špecifikovanej denominácie na Note (ďalej len „Cieľová úroková sadzba“). **[v prípade negarantovanej Cieľovej čiastky úrokov uved'te:** Cieľová čiastka úrokov nie je garantovaná celkovou čiastkou úrokov za obdobie platnosti Notes.][**v prípade garantovanej Cieľovej čiastky úrokov uved'te:** Cieľová čiastka úrokov je garantovaná celkovou čiastkou úrokov za obdobie platnosti Notes.] **[v prípade Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uved'te:** Maximálna variabilná čiastka úrokov splatná na Note za obdobie variabilného úročenia sa rovná rozdielu medzi (a) Cieľovou čiastkou úrokov (pozri bod C.8) a (b) súčtom všetkých pevných čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.] **[v prípade žiadneho Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uved'te:** Variabilná čiastka úrokov bude vyplatená v plnej výške aj ak Celková čiastka úrokov prevýši Cieľovú čiastku úrokov za posledné obdobie variabilného úročenia.]]

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

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

#### **Status**

**[V prípade Senior Notes (iných než hypotekárnych záložných listov (*Hypothekendarlehen*), verejných záložných listov (*Öffentliche Pfandbriefe*) a zabezpečených dlhopisov (*fundierte Bankschuldverschreibungen*)) uved'te:** Notes predstavujú priame, bezpodmienečné, nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta a sú si vzájomne rovnocenné (postavenie *pari passu*) a (s výhradou relevantných zákonných výnimiek a bez vplyvu na vyššie uvedené) platobné záväzky Emitenta vyplývajúce z Notes majú rovnocenné (*pari passu*) postavenie so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta.]

**[V prípade Subordinated Notes uved'ite:** Notes predstavujú priame, nezabezpečené a podriadené záväzky Emitenta a sú si rovnocenné navzájom a aspoň rovnocenné (postavenie *pari passu*) vo vzťahu ku všetkým ostatným podriadeným záväzkom Emitenta s výnimkou podriadených záväzkov, ktoré sú výslovne stanovené v ich podmienkach ako podriadené cenným papierom Notes.

V prípade likvidácie alebo platobnej neschopnosti Emitenta sú platobné záväzky Emitenta vyplývajúce z Notes 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 cenným papierom Notes a majú prioritné postavenie vzhľadom na nároky akcionárov, majiteľov (iných) nástrojov Common Equity Tier 1 podľa Článku 28 CRR ako aj majiteľov Dodatočných nástrojov Tier 1 podľa Článku 52 CRR Emitenta a vo vzťahu ku všetkým ostatným podriadeným záväzkom Emitenta, v ktorých podmienkach sa výslovne stanovuje, že sú podriadené cenným papierom Notes.]

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

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

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

Vrátane obmedzenia týchto práv:

**[V prípade Senior Notes, ktoré sú predmetom predčasného splatenia z daňových dôvodov uved'ite:**

**Predčasné splatenie z daňových dôvodov**

Notes môžu byť umorené podľa voľby Emitenta pred ich stanovenou splatnosťou na základe oznámenia o umorení podaného Fiškálnemu agentovi a Majiteľom (pričom toto oznámenie je neodvolateľné) v stanovenej lehote. Notes môžu byť umorené len ako celok, nie čiastočne, za umorovaciu cenu stanovenú v Podmienkach, ak dôjde k zmene týkajúcej sa zdanenia Notes, najmä (avšak nielen) ak by bol Emitent povinný platiť ďalšie čiastky v dôsledku zmeny, resp. novelizácie zákonov alebo predpisov Rakúskej republiky alebo akejkolvek jej politickej subdivízie či daňového orgánu, alebo v dôsledku akejkolvek zmeny či úpravy oficiálneho výkladu či aplikácie predmetných zákonov alebo predpisov, ktorá nadobudne účinnosť ku dňu emisie poslednej tranže tejto série Notes alebo po tomto dni.]

**[V prípade Subordinated Notes uveďte:**

**Predčasné splatenie z daňových alebo regulačných dôvodov**

Notes môžu byť umorené podľa voľby Emitenta v celom rozsahu, ale nie čiastočne kedykoľvek pred ich stanovenou splatnosťou na základe oznámenia o umorení podaného Fiškálnemu agentovi a Majiteľom (pričom toto oznámenie je neodvolateľné) v stanovenej lehote za umorovaciu cenu stanovenú v Podmienkach, ak došlo k zmene (i) príslušného zdanenia Notes, ktorá je podstatná a nebola primerané predvídateľná v čase ich emisie alebo (ii) regulačnej klasifikácie tých nástrojov, u ktorých je pravdepodobnosť, že dôjde k ich vylúčeniu z vlastných prostriedkov alebo k preklasifikovaniu ako menej kvalitná forma vlastných prostriedkov, pričom toto regulačné preklasifikovanie Notes nebolo primerane predvídateľné v čase ich emisie a v každom prípade za predpokladu, že rakúsky úrad pre dohľad nad finančným trhom (*Finanzmarktaufsichtsbehörde – FMA*) (resp. akýkoľvek nástupnícky orgán rakúskeho úradu pre dohľad nad finančným trhom alebo iný kompetentný orgán zodpovedný za bankový dohľad pre účely kapitálových požiadaviek Emitenta) udelil Emitentovi predchádzajúce povolenie na predčasné splatenie, ak je takéto povolenie povinné v čase predčasného splatenia.]

**[Predčasné splatenie podľa voľby Emitenta**

Notes môžu byť umorené podľa voľby Emitenta ku dňu, resp. dňom špecifikovaným v Podmienkach pred ich stanovenou splatnosťou na základe zaslania oznámenia o umorení Majiteľom (pričom toto oznámenie je neodvolateľné) v stanovenej lehote na podanie oznámenia za umorovaciu cenu(y) špecifikovanú v Podmienkach [spolu s prípadnými pripísanými úrokmi] **[V prípade Subordinated Notes uveďte:** a v každom prípade za predpokladu, že rakúsky úrad pre dohľad nad finančným trhom (*Finanzmarktaufsichtsbehörde – FMA*) (resp. akýkoľvek nástupnícky orgán rakúskeho úradu pre dohľad nad finančným trhom alebo iný kompetentný orgán zodpovedný za bankový dohľad pre účely kapitálových požiadaviek Emitenta) udelil Emitentovi predchádzajúce povolenie na predčasné splatenie, ak je takéto povolenie povinné v čase predčasného splatenia].]

**[V prípade Subordinated Notes uveďte: Nezaplatenie a platobná neschopnosť**

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

**C.9** Menovitá úroková sadzba:

**[V prípade Fixed Rate Notes uveďte: ● percent ročne (p.a.).]**

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

Od Dátumu začiatku úročenia, vrátane tohto dňa, nasledovne:

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

]

**[V prípade Notes bez periodických výplat úrokov uveďte: Notes nemajú periodické výplaty úrokov.]**

**[v prípade všetkých ostatných Notes uveďte: Neuplatňuje sa.]**

Dátum začiatku úročenia a Dátumy výplaty úrokov:

**[Dátum začiatku úročenia**

Dátumom začiatku úročenia Notes je **[uveďte príslušný Dátum začiatku úročenia].]**

**[Dátum začiatku variabilného úročenia**

Dátumom začiatku variabilného úročenia Notes je **[uveďte príslušný Dátum začiatku variabilného úročenia].]**

**[Dátumy výplaty úrokov**

**[Dátumy výplaty úrokov: ●]**

**[V prípade Fixed to Fixed Rate, Fixed to Floating Rate Notes, Fixed to Reverse Floating Rate Notes, Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes, Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes alebo Fixed to Spread Floating Rate Notes uveďte:**

Dátumy výplaty pevných úrokov: ●]

[Dátumy výplaty variabilných úrokov: ●]

]

Ak sadzba nie je pevná, popis

**[V prípade Notes naviazaných na referenčnú úrokovú sadzbu uveďte: [uveďte číselnú hodnotu, obdobie a relevantnú referenčnú úrokovú sadzbu] ročne [[plus]**

podkladového nástroja,  
z ktorého vychádza:

[mínus] marža vo výške [v prípade Notes s nevariabilnou maržou uveďte: ● percent.] [v prípade Notes s variabilnou maržou uveďte:

od a vrátane	to, ale bez tohto dátumu	
[uveďte dátum]	[uveďte dátum]	[plus] [mínus] [uveďte Maržu] percent ročne

]]

[[a] vynásobené faktorom ●]. [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [v prípade, že Notes majú Memory Floater úrokovú štruktúru, uveďte: Ak je úroková sadzba akéhokoľvek obdobia úročenia (ďalej len "relevantné Obdobie úročenia") stanovená v súlade s vyššie uvedenými ustanoveniami nižšia než úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho obdobia úročenia, úrokovou sadzbou relevantného obdobia úročenia bude sadzba bezprostredne predchádzajúceho obdobia úročenia.]

[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 obdobia úročenia a disponibilnou referenčnou úrokovou sadzbou s nasledujúcim dlhším obdobím než dĺžka interpolovaného obdobia úročenia.]]

[V prípade Notes naviazaných na referenčnú sadzbu uveďte: Úroková sadzba je [uveďte číselnú hodnotu, obdobie a relevantnú referenčnú sadzbu] ročne [plus] [mínus] marža vo výške ● percent. [v prípade Notes s nevariabilnou maržou uveďte: ● percent.] [v prípade Notes s variabilnou maržou uveďte:

od a vrátane	to, ale bez tohto dátumu	
[uveďte dátum]	[uveďte dátum]	[plus] [mínus] [uveďte Maržu] percent ročne

]]

[[a] vynásobené faktorom ●]. [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [v prípade, že Notes majú Memory Floater úrokovú štruktúru, uveďte: Ak je úroková sadzba akéhokoľvek obdobia úročenia (ďalej len "relevantné Obdobie úročenia") stanovená v súlade s vyššie uvedenými ustanoveniami nižšia než úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho obdobia úročenia, úrokovou sadzbou relevantného obdobia úročenia bude sadzba bezprostredne predchádzajúceho obdobia úročenia.]

[V prípade Fixed to Fixed Rate Notes uveďte:

● percent ročne (p.a.) od Dátumu začiatku úročenia do

**[uved'te Dátum zmeny úrokovej sadzby]** ("Dátum 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, alebo v prípade predčasného splatenia Notes ku dňu predčasného splatenia. „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 faktorom ●].]**

**[V prípade Fixed to Floating Rate Notes uved'te:**

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

od a vrátane	to, ale bez tohto dátumu	
<b>[uved'te dátum]</b>	<b>[uved'te dátum]</b>	<b>[plus] [mínus]</b> <b>[uved'te Maržu]</b> percent ročne

]]

**[[a] vynásobené faktorom ●]. [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [v prípade, že Notes majú Memory Floater úrokovú štruktúru, uved'te:** Ak je úroková sadzba akéhokoľvek obdobia úročenia (ďalej len "relevantné Obdobie úročenia") stanovená v súlade s vyššie uvedenými ustanoveniami nižšia než úroková sadzba bezprostredne predchádzajúceho obdobia úročenia, úrokovou sadzbou relevantného obdobia úročenia bude sadzba bezprostredne predchádzajúceho obdobia úročenia.]]

**[v prípade Fixed to Reverse Floating Rate Notes uved'te:**

● percent ročne (p.a.) od Dátumu začiatku úročenia do Dátumu začiatku variabilného úročenia, no nezahŕňajúc tento deň, a Variabilnou úrokovou sadzbou, ktorá bude stanovená pre každé obdobie úročenia od Dátumu začiatku variabilného úročenia, vrátane tohto dňa, do Dátumu splatnosti, no nezahŕňajúc tento deň, alebo v prípade predčasného splatenia Notes ku dňu predčasného splatenia. „Variabilná úroková sadzba“ je rozdielom medzi (a) □ percent a (b) **[V prípade Notes, ktorých Variabilná**



**úroková sadzba je naviazaná na Referenčnú úrokovú sadzbu uvedte:** [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby] ročne] [V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba je naviazaná na Referenčnú sadzbu uvedte: [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej sadzby] ročne][v prípade Faktora uvedte: vynásobené faktorom ●]. [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).]]

**[v prípade Reverse Floating Rate Notes uvedte: Notes sú úročené Variabilnou úrokovou sadzbou, ktorá bude stanovená pre každé obdobie úročenia „Variabilná úroková sadzba“ je rozdielom medzi (a) □ percent a (b) [V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba je naviazaná na Referenčnú úrokovú sadzbu uvedte: [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby] ročne] [V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba je naviazaná na Referenčnú sadzbu uvedte: [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej sadzby] ročne][v prípade Faktora uvedte: vynásobené faktorom ●]. [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).]]**

**[v prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes alebo Fixed to Spread Floating Rate Notes uvedte: ● percent ročne (p.a.) od Dátumu začiatku úročenia do Dátumu začiatku variabilného úročenia, no nezahŕňajúc tento deň, a Variabilnou úrokovou sadzbou, ktorá bude stanovená pre každé obdobie úročenia od Dátumu začiatku variabilného úročenia, vrátane tohto dňa, do Dátumu splatnosti, no nezahŕňajúc tento deň, alebo v prípade predčasného splatenia Notes ku dňu predčasného splatenia. „Variabilná úroková sadzba“ je [v prípade Faktora uvedte: faktor ● vynásobený ] rozdielom medzi (a) Variabilnou úrokovou sadzbou 1 a (b) Variabilnou úrokovou sadzbou 2. „Variabilná úroková sadzba 1“ je [v prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 1 je naviazaná na Referenčnú úrokovú sadzbu uvedte: [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby] ročne] [V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 1 je naviazaná na Referenčnú sadzbu uvedte: [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej sadzby] ročne] „Variabilná úroková sadzba 2“ je [v prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 2 je naviazaná na Referenčnú úrokovú sadzbu uvedte: [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby] ročne] [V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 2 je naviazaná na Referenčnú sadzbu uvedte: [uvedte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej sadzby] ročne] [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).]] [v prípade Fixed to Spread Floating Rate Target**

**Redemption Notes alebo Fixed to Spread Floating Rate Notes uved'te:** [v prípade negarantovanej Cieľovej čiastky úrokov uved'te: Cieľová čiastka úrokov (pozri bod C.8) nie je garantovanou celkovou čiastkou úrokov za obdobie platnosti Notes.][v prípade garantovanej Cieľovej čiastky úrokov uved'te: Minimálna variabilná čiastka úrokov splatná na Note k poslednému dátumu výplaty variabilných úrokov sa rovná rozdielu medzi (a) Cieľovou čiastkou úrokov (pozri bod C.8) a (b) súčtom všetkých pevne stanovených čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.] [v prípade Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uved'te: Maximálna variabilná čiastka úrokov splatná na Note za obdobie variabilného úročenia sa rovná rozdielu medzi (a) Cieľovou čiastkou úrokov (pozri bod C.8) a (b) súčtom všetkých pevne stanovených čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.] [v prípade žiadneho Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uved'te: Variabilná čiastka úrokov bude vyplatená v plnej výške aj ak Celková čiastka úrokov (pozri bod C.8) prevýši Cieľovú čiastku úrokov (pozri bod C.8) za posledné obdobie variabilného úročenia.]]

[v prípade Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes alebo Fixed to Spread Floating Rate Notes uved'te: ● percent ročne (p.a.) od Dátumu začiatku úročenia do Dátumu začiatku variabilného úročenia, no nezahŕňajúc tento deň, a Variabilnou úrokovou sadzbou, ktorá bude stanovená pre každé obdobie úročenia od Dátumu začiatku variabilného úročenia, vrátane tohto dňa, do Dátumu splatnosti, no nezahŕňajúc tento deň, alebo v prípade predčasného splatenia Notes ku dňu predčasného splatenia. „Variabilná úroková sadzba“ je [V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba je naviazaná na Referenčnú úrokovú sadzbu uved'te: [uved'te číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby] ročne] [V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba je naviazaná na Referenčnú sadzbu uved'te: [uved'te číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej sadzby] ročne] [v prípade Faktora uved'te: vynásobené faktorom ●]. [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).]] [v prípade negarantovanej Cieľovej čiastky úrokov uved'te: Cieľová čiastka úrokov (pozri bod C.8) nie je garantovanou celkovou čiastkou úrokov za obdobie platnosti Notes.][v prípade garantovanej Cieľovej čiastky úrokov uved'te: Minimálna variabilná čiastka úrokov splatná na Note k poslednému dátumu výplaty variabilných úrokov sa rovná rozdielu medzi (a) Cieľovou čiastkou úrokov (pozri bod C.8) a (b) súčtom všetkých pevne stanovených čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.] [v prípade Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uved'te: Maximálna variabilná čiastka úrokov splatná na

Note za obdobie variabilného úročenia sa rovná rozdielu medzi (a) Cieľovou čiastkou úrokov (pozri bod C.8) a (b) súčtom všetkých pevne stanovených čiastok úrokov a variabilných čiastok úrokov vyplatených na konkrétnu denomináciu za všetky predchádzajúce obdobia úročenia.] **[v prípade žiadneho Horného limitu cieľového úroku (Target Interest Cap) uveďte:** Variabilná čiastka úrokov bude vyplatená v plnej výške aj ak Celková čiastka úrokov (pozri bod C.8) prevýši Cieľovú čiastku úrokov (pozri bod C.8) za posledné obdobie variabilného úročenia.]

**[v prípade Notes with a Spread Floating Interest Rate uveďte:** Notes sú úročené Variabilnou úrokovou sadzbou, ktorá bude stanovená pre každé obdobie úročenia. „Variabilná úroková sadzba“ je **[v prípade Faktora uveďte:** faktor vynásobený ●] rozdielom medzi (a) Variabilnou úrokovou sadzbou 1 a (b) Variabilnou úrokovou sadzbou 2. „Variabilná úroková sadzba 1“ je **[v prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 1 je naviazaná na Referenčnú úrokovú sadzbu uveďte:** [uveďte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby] ročne] **[V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 1 je naviazaná na Referenčnú sadzbu uveďte:** [uveďte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej sadzby] ročne] „Variabilná úroková sadzba 2“ je **[v prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 2 je naviazaná na Referenčnú úrokovú sadzbu uveďte:** [uveďte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej úrokovej sadzby] ročne] **[V prípade Notes, ktorých Variabilná úroková sadzba 2 je naviazaná na Referenčnú sadzbu uveďte:** [uveďte číselnú hodnotu, obdobie a názov relevantnej Referenčnej sadzby] ročne] [Maximálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).] [Minimálna úroková sadzba je ● percent ročne (p.a.).]

Dátum splatnosti  
a úprava amortizácie  
úveru, vrátane  
postupov splácania:

#### Dátum splatnosti

Dátumom splatnosti Notes je **[uveďte príslušný Dátum splatnosti].**

#### Postupy splácania

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

Indikácia výnosu:

#### [Výnos] [Minimálny výnos z emisie]

**[V prípade Fixed Rate Notes, Step-up alebo Step-down Notes alebo Notes bez periodických výplat úrokov uveďte:** ● percent ročne (p.a.).]

**[V prípade Target Redemption Notes s garantovanou Cieľovou čiastkou úrokov uveďte:** Minimálny výnos z emisie je [●] percent ročne (p.a.).]

[Neuplatňuje sa.]

Meno, resp. názov  
zástupcu majiteľov

#### [Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov

dlhových cenných  
papierov:

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

**[uvedte meno, resp. názov Spoločného zástupcu]**

- C.10** Ak má cenný papier derivátovú zložku vo výplate úrokov, jednoznačné a komplexné vysvetlenie, ktoré investorom pomôže pochopiť, ako hodnotu ich investície ovplyvňuje hodnota podkladových nástrojov, najmä za okolností, keď sú riziká najevidentnejšie:
- Neuplatňuje sa. Notes nemajú derivátovú zložku vo výplate úrokov.
- 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 Notes [[na "Amtlicher Handel" (Úradný trh)] [,] [a] [na "Geregelter Freiverkehr" (Druhý regulovaný trh)] burzy Wiener Börse AG (Viedenská burza cenných papierov)][,][a] [na obchodovanie na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov (Bourse de Luxembourg)][,] [a] [na obchodovanie na Stuttgartskej burze cenných papierov (Baden-Württembergische Wertpapierbörse)][,] [a] [na obchodovanie na Frankfurtskej burze cenných papierov (Frankfurter Wertpapierbörse)] [a] [na švajčiarskej burze SIX Swiss Exchange] [iná burza cenných papierov]

## D. Riziká

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

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

- Náročné makroekonomické podmienky a ťažké podmienky na finančných trhoch môžu mať závažný negatívny dopad na obchodnú činnosť skupiny Erste Group, na jej finančnú situáciu, výsledky činnosti a na jej vyhliadky do budúcnosti.
- Skupina Erste Group je a naďalej môže byť ovplyvňovaná 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 zaist'ovacie (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.
- Riziko zmien daňového rámca, najmä vzhľadom na bankovú daň a zavedenie dane z finančných transakcií.
- Emitent nemusí byť schopný splniť minimálnu požiadavku na vlastné prostriedky a oprávnené záväzky.
- V budúcnosti bude Emitent povinný odvádzať príspevky do Jednotného rezolučného fondu a ex ante prostriedky do Fondov ochrany vkladov.
- V budúcnosti môže byť Emitent povinný zastaviť proprietárne obchodovanie a/alebo oddeliť určité obchodné činnosti od svojej hlavnej bankovej obchodnej činnosti.
- 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. udrжанím 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 bankám v zlej finančnej situácii 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.
- 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 akjkoľvek 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 vládnych programoch podpory úverových inštitúcií, resp. aby ich financovala alebo aby financovala vládne programy konsolidácie rozpočtu, vrátane formou opatrení ako zavedenie bankových daní a iných odvodov.

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

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

Notes nemusia byť vhodnou investíciou pre investorov, ktorí nemajú dostatočné znalosti o finančných trhoch, resp. skúsenosti s nimi a/alebo prístup k informáciám a/alebo k finančným zdrojom a likvidite, aby dokázali znášať všetky riziká investície a/alebo komplexné porozumenie podmienkam Notes a/alebo schopnosť vyhodnotiť možné scenáre z hľadiska hospodárskych faktorov, faktora úrokových sadzieb a iných faktorov, ktoré môžu ovplyvniť ich investíciu.

#### **Riziká súvisiace so štruktúrou konkrétnych Notes**

**[V prípade Fixed Rate Notes uveďte:** Majitelia Fixed Rate Notes sú vystavení riziku poklesu ceny týchto Notes v dôsledku zmien trhovej úrokovej sadzby.]

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

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

**[V prípade Notes bez periodickej výplaty úrokov uveďte:** Majiteľ Notes s nulovým kupónom je vystavený riziku poklesu ceny týchto Notes v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb. Ceny Notes s nulovým kupónom sú volatilnejšie než ceny Fixed Rate Notes a je pravdepodobné,

že budú vo väčšej miere reagovať na zmeny trhových úrokových sadzieb než úročené Notes s podobnou splatnosťou.]

**[V prípade Fixed to Reverse Floating Rate Notes and Reverse Floating Rate Notes uved'te:** Majiteľ Reverse Floating Rate Notes a Fixed to Reverse Floating Rate Notes by mal zobrať na vedomie, že vyplácané úroky a cena týchto notes sa vyvíja opačne než trhová úroková sadzba. Preto ak sa trhové úrokové sadzby zvýšia, ceny týchto notes sa pravdepodobne znížia. **[V prípade Fixed to Reverse Floating Rate Notes uved'te:** Okrem toho Majiteľ Fixed to Reverse Floating Rate Notes nesie riziko, že po konverzii z pevne stanovenej sadzby na pohyblivú sadzbu môže byť rozpätie (spread) menej priaznivé než v tom čase aktuálne rozpätia porovnateľných Reverse Floating Rate Notes naviazaných sa rovnakú referenčnú sadzbu.]]

**[V prípade Fixed to Spread Floating Rate Notes a Notes with a Spread Floating Interest Rate uved'te:** Investor do Fixed to Spread Floating Rate Notes a Spread Floating Rate Notes by mal zobrať na vedomie, že vyplácané úroky a cena týchto notes sa nevyvíja ako trhová úroková sadzba a môže sa vyvíjať opačným smerom.. Preto môže byť úročenie notes nižšie, hoci trhové úrokové sadzby sa zvyšujú. **[V prípade Fixed to Spread Floating Rate Notes uved'te:** Okrem toho Majiteľ Fixed to Reverse Floating Rate Notes nesie riziko, že po konverzii z pevne stanovenej sadzby na pohyblivú sadzbu môže byť rozpätie (spread) menej priaznivé než v tom čase aktuálne rozpätia porovnateľných Spread Floating Rate Notes naviazaných sa rovnakú referenčnú sadzbu.]]

**[V prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes a Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes uved'te:** Investor do Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes a Fixed to Floating Rate Target Redemption Notes by mal zobrať na vedomie, že Notes budú automaticky splatené pri dosiahnutí vopred definovanej výšky úrokov. V prípade splatenia Notes Investor znáša riziko, že bude môcť reinvestovať len do investícií s nižším výnosom. Okrem toho Majiteľ Fixed to **[Spread]** Floating Rate Target Redemption Notes nesie riziko, že po konverzii z pevne stanovenej sadzby na pohyblivú sadzbu môže byť rozpätie (spread) menej priaznivé než v tom čase aktuálne rozpätia porovnateľných **[Spread]** Floating Rate Notes naviazaných sa rovnakú referenčnú sadzbu. **[V prípade Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes uved'te:** Okrem toho by Investor do Fixed to Spread Floating Rate Target Redemption Notes mal zobrať na vedomie, že vyplácané úroky a cena týchto notes sa nevyvíja ako trhová úroková sadzba a môže sa vyvíjať opačným smerom. Preto môže byť úročenie notes nižšie, hoci trhové úrokové sadzby sa zvyšujú.]]

V prípade umorenia akýchkoľvek Notes pred ich splatnosťou môže byť Majiteľ Notes 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:** Keďže v Podmienkach pre Notes sú upravené uznesenia Majiteľov, určité práva Majiteľa môžu byť zmenené alebo obmedzené alebo dokonca zrušené uzneseniami Majiteľov, čo by mohlo mať negatívny vplyv na Majiteľa.]

**[V prípade, že v zmysle Podmienok je možné vymenovanie Spoločného zástupcu, uveďte:** Keďže v Podmienkach pre Notes je upravené vymenovanie Spoločného zástupcu, Majiteľ môže byť pozbavený svojho individuálneho práva sledovania a vymáhania svojich práv vyplývajúcich z Podmienok pre Notes voči Emitentovi.]

Rakúsky súd môže vymenovať správcu (*Kurator*) Notes, 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 Notes obmedzená.

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

**[V prípade Subordinated Notes uveďte:**

Závazky Emitenta vyplývajúce z Subordinated Notes predstavujú nezabezpečené a podriadené záväzky, ktoré sú podriadené pohľadávkam všetkých nepodriadených veriteľov Emitenta.]

Subordinated Notes nemôžu byť predčasne splatené podľa voľby Majiteľov, pričom akékoľvek práva Emitenta na predčasné splatenie, resp. spätný odkup Subordinated Notes podliehajú prednostnému schváleniu zo strany kompetentného úradu.]

### **Riziká súvisiace s Notes všeobecne**

Podľa smernice EÚ 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 Notes v dôsledku uplatnenia tejto zrážkovej dane (zákaz pripočítania čiastky zaplatenej v inej krajine, tzv. „no gross-up“).

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

Notes sa riadia nemeckým alebo rakúskym právnym poriadkom, pričom zmeny v príslušných zákonoch,

predpisoch, resp. regulačných politikách môžu mať nepriaznivý vplyv na Emitenta, Notes 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 Notes.

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

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

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

Nemožno vyvodiť žiaden záver z indikovanej Celkovej čiastky istiny v prípade „up to“ Notes.

Existuje riziko, že obchodovanie s Notes alebo s podkladovými nástrojmi bude pozastavené, prerušené alebo ukončené, čo môže mať negatívny vplyv na cenu predmetných Notes.

Majitelia sú vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien svojich Notes, ktoré sa zmaterializuje, ak Majiteľ predá Notes pred dátumom konečnej splatnosti predmetných Notes.

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

Riziká 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 Notes použitý úver, tento môže výrazne zvýšiť výšku straty.

Sprievodné náklady súvisiace najmä s kúpou a predajom Notes môžu mať výrazný dopad na potenciál ziskovosti Notes.

Majitelia sa musia spoliehať na funkčnosť príslušného zúčtovacieho systému.

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 Notes.

Právne aspekty investície môžu obmedzovať určité investície.

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

**[V prípade, že sú Notes denominované v Renminbi**

**uved'te:**

### **Riziká súvisiace s Notes 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 Notes.

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

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

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

Investícia do Notes podlieha volatilita úrokových sadzieb v dôsledku ďalšej liberalizácie predpisov upravujúcich úrokové sadzby.

Výnosy z prevodu Notes 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 Notes, vrátane istiny, v prospech Majiteľov a nominálnych vlastníkov úrokov z Notes, 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 použítie výnosov, ak sú iné než tvorba zisku a/alebo zaistenie (hedging) pred určitými rizikami: Čistý výnos z emisie akýchkoľvek Notes použije Emitent na účely svojho všeobecného financovania a v prípade Subordinated Notes na posilnenie svojej kapitálovej bázy, čo sú tiež dôvody pre predloženie ponuky.
- E.3** Popis podmienok ponuky: Celková čiastka istiny

[max.][**uved'te celkovú čiastku istiny Notes**]

Emisný kurz [plus emisný poplatok]

**[uved'te Emisný kurz Notes plus prípadný emisný poplatok]**

Minimálny/maximálny objem upísania

**[uved'te minimálny/maximálny objem upísania]**

Druh distribúcie

**[uved'te druh distribúcie Notes]**

[Začiatok [a koniec] upisovacieho obdobia]

**[uved'te (prípadný) začiatok a koniec upisovacieho obdobia Notes]**

**[uved'te akékoľvek upísanie alebo distribúciu prostredníctvom sprostredkovateľov alebo distribútorov]**

Iné, resp. ďalšie podmienky

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

**E.4** Zájmy, ktoré sú podstatné pre emisiu/ponuku vrátane konfliktov záujmov: **[uved'te popis akýchkoľvek takýchto záujmov]**

**E.7** Odhad nákladov účtovaných investorovi Emitentom, resp. predkladateľom ponuky: **[Neuplatňuje sa, keďže Emitent ani predkladateľ(ia) ponuky nebudú investorovi účtovať žiadne takéto výdavky.] [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.