

Shrnutí platné pro konkrétní emisi	
1. oddíl - Úvod, jenž obsahuje upozornění	
Upozornění	
<p>Toto shrnutí (dále jen „Shrnutí“) je třeba číst jako úvod k základnímu prospektu skládajícího se z jednotlivých dokumentů ze dne 13. května 2020 (dále jen „Prospekt“) zpracovaného v souvislosti s Programem emise dluhopisů (dále jen „Program“) společnosti Erste Group Bank AG (dále jen „Emitent“). Jakékoli rozhodnutí investovat do dluhopisů (dále jen „Dluhopisy“) by mělo být založeno na tom, že investor zváží Prospekt jako celek, tj. popis cenných papírů týkající se Programu ze dne 13. května 2020 ve znění pozdějších dodatků, registrační dokument Emitenta ze dne 29. října 2019 ve znění pozdějších dodatků (dále jen „Registrační dokument“), jakékoliv informace, které byly do těchto dvou dokumentů začleněny formou odkazu, jakékoliv jejich dodatky a konečné podmínky (dále jen „Konečné podmínky“). Investoři by měli vzít na vědomí, že by mohli přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část.</p> <p>V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v Prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu před zahájením soudního řízení.</p> <p>Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které toto Shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je toto Shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Prospektu nebo pokud Shrnutí ve spojení s ostatními částmi Prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do dotyčných Dluhopisů investovat.</p> <p>Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné jej pochopit.</p>	
Úvod	
Název a identifikační číslo cenných papírů	ERSTE Subordinated Fix-to-Float Note 20-30 Podřízený dluhopis EGB Fix-To-Float / 2030 ISIN: AT0000A2JSV5
Emitent	Erste Group Bank AG LEI: PQQH26KWDF7CG10L6792 Kontaktní údaje: Am Belvedere 1, A-1100 Vídeň, tel.: +43-50100-0
Příslušný orgán	Rakouský úřad pro dozor nad finančním trhem (<i>Finanzmarktaufsichtsbehörde - FMA</i>), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vídeň, tel.: (+43-1) 249 59 0
Datum schválení Prospektu	Konečné podmínky ze dne 21. září 2020 Popis cenných papírů ze dne 13. května 2020 Registrační dokument ze dne 29. října 2019
2. oddíl - Klíčové informace o Emitentovi	
Kdo je Emitentem Dluhopisů?	
Sídlo, právní forma, právní předpisy, na jejichž základě Emitent provozuje svoji činnost, a země, v níž je registrován	
Erste Group Bank je akciová společnost (<i>Aktiengesellschaft</i>) zapsaná v rakouském firemním rejstříku (<i>Firmenbuch</i>) obchodního soudu ve Vídni (<i>Handelsgericht Wien</i>) pod registračním číslem FN 33209 m. Sídlo Emitenta se nachází ve Vídni v Rakouské republice. Společnost provozuje svou činnost podle rakouského práva.	
Hlavní činnosti	
Emitent a jeho dceřiné společnosti a účasti jako celek (dále jen „ Erste Group “) svým klientům nabízí širokou škálu služeb, mezi které v závislosti na konkrétním trhu patří produkty 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.	
Největší společníci	
K datu Registračního dokumentu bylo 30,36 % akcií Emitenta připisováno DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung (dále jen „ Erste Stiftung “). Tento počet zahrnuje hospodářský podíl ve výši 11,41 % v ERSTE Stiftung (včetně Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung) a také akcie připisované ERSTE Stiftung prostřednictvím syndikátových dohod uzavřených s CaixaBank, S.A., rakouskými spořitelny a dalšími stranami (tj. Sparkassenstiftungen a Anteilsverwaltungssparkassen a Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung- Vienna Insurance Group), které držely 9,92 %, 5,95 % a 3,08 % v daném pořadí. Podíl volně obchodovaných akcií činí 69,64 % (z nichž 46,19 % bylo vlastněno institucionálními investory, 4,00 % drobnými rakouskými investory, 16,13 % neidentifikovanými mezinárodními institucionálními a soukromými investory, 2,52% identifikovanými obchodníky (včetně tvůrců trhu (market makers), hlavních zprostředkovatelů (prime brokerage), obchodníků na vlastní účet (proprietary trading), obchodníků se zajištěním (collateral) a poskytovatelů půjčky cenných papírů (stock lending)) a 0,80 % zaměstnanci Erste Group (všechny údaje jsou zaokrouhleny).	

Totožnost klíčových výkonných ředitelů

Členy představenstva Emitenta k datu Konečných podmínek jsou: Bernhard Spalt, Peter Bosek, Ara Abrahamyan, Ingo Bleier, Stefan Dörfler, Alexandra Habeler-Drabek, David O'Mahony.

Totožnost statutárních auditorů

Sparkassen-Prüfungsverband Prüfungsstelle (statutární auditor, jehož dva stávající ředitelé jsou členy "Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer"), sídlící na adrese Am Belvedere 1, A-1100 Vídeň, a PwC Wirtschaftsprüfung GmbH (člen "Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer"), sídlící na adrese DC Tower 1, Donau-City-Straße 7, A-1220 Vídeň.

Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?**Výkaz příjmů a výdajů (v milionech EUR (zaokrouhleno))**

	31. prosince 2019 auditováno	31. prosince 2018 auditováno	30. června 2020 neauditováno	30. června 2019 neauditováno
Čistý úrokový výnos	4 746,9	4 582,0	2 396,9	2 329,7
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 000,1	1 908,4	956,7	980,4
Výsledek ze znehodnocení finančních nástrojů	-39,2	59,3	-675,4	42,8
Čistý výsledek z obchodování	318,3	-1,7	-19,2	310,1
Provozní výsledek	2 972,7	2 734,6	1 357,2	1 446,9
Čistý výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti	1 470,1	1 793,4	293,8	731,9

Rozvaha (v milionech EUR (zaokrouhleno))

	31. prosince 2019 auditováno	31. prosince 2018 auditováno	30. června 2020 neauditováno	Hodnota jakožto výsledek nejnovějšíh o Procesu dohledu a hodnocení (SREP)
Aktiva celkem	245 693	236 792	264 692	-
Prioritní dluh (emitovaný)*	23 888	23 909	23 609	-
Podřízený dluh (emitovaný)**	6 483	5 830	5 821	-
Úvěry a zálohy klientů	160 270	149 321	163 736	-
Vklady klientů***	173 846	162 638	182 670	-
Vlastní kapitál celkem	20 477	18 869	21 200	-
Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty / úvěry a jiné pohledávky)	2,5%	3,2 %	2,4 %	-

Poměr kmenového kapitálu tier 1 (CET1)	13,7%	13,5 %	14,2 %	10,3 % (minimální požadavek k 30. červnu 2020)
Celkový kapitálový poměr	18,5 %	18,1 %	19,1 %	14,6 % (minimální požadavek k 30. červnu 2020)
Pákový poměr	6,8 %	6,6 %	6,6 %	3,0 % (minimální požadavek podle CRR platný k roku 2021)

*) včetně krytých dluhopisů

**) včetně nepreferovaných nadřazených dluhopisů

**) pohledávky z nájmu za rok 2020 nezahrnuté

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro daného Emitenta?

- Erste Group může v budoucnu dále čelit zhoršující se kvalitě úvěrů, obzvláště následkem finančních krizí nebo poklesů ekonomik.
- Erste Group může čelit závažným narušením ekonomiky, jako například narušením způsobeným celosvětovou pandemií koronaviru (COVID-19), která může významně negativně ovlivnit Erste Group a její klienty.
- Obchodní činnost Erste Group s sebou nese několik forem provozních rizik.
- Erste Group je vystavena nebezpečí, že nebude mít pohotově k dispozici likvidní prostředky.

3. oddíl - Klíčové informace o Dluhopisech

Jaké jsou hlavní rysy Dluhopisů?

Druh, třída a ISIN

Tyto Dluhopisy jsou Dluhopisy, které ponese zpočátku pevnou úrokovou sazbu, následovanou pohyblivou úrokovou sazbu, která bude stanovena ve vztahu ke každému období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě referenční úrokové sazby.

Dluhopisy jsou dluhové cenné papíry vydávané na doručitele v podobě globálního dluhopisu. Forma a obsah Dluhopisů i práva a závazky stanovené na základě Dluhopisů jsou určeny ve všech ohledech právními předpisy Rakouska.

ISIN: AT0000A2JSV5 / WKN: EBOFYC

Měna, Částka jistiny (jmenovitá hodnota), počet vydávaných Dluhopisů a doba splatnosti Dluhopisů

Dluhopisy jsou denominovány v Korunách českých (CZK), přičemž částka jistiny jednotlivého Dluhopisu činí 10 000 CZK (dále jen "Specifikovaná denominace") a úhrnná částka jistiny činí až 3 000 000 000 CZK. Dluhopisy mají pevnou splatnost končící nejpozději k 21.10.2030 (dále jen "Datum splatnosti") s přihlédnutím k případným právům na předčasné splacení nebo zpětný odkup a zrušení ze strany Emitenta.

Práva spojená s Dluhopisy

Výplaty úroků z Dluhopisů

Dluhopisy jsou úročeny ve výši jejich celkové nesplacené jistiny úrokovou sazbou, která činí 2,75 procent ročně od Data zahájení úročení (jak je definováno níže) do, ale vyjma, 21.10.2022 (dále jen „Datum změny úrokové sazby“) a Pohyblivou úrokovou sazbou (jak je definována níže), 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 6-měsíční-CZK-PRIBOR ročně

Maximální úroková sazba činí 4,50 procent ročně. Minimální úroková sazba činí 1,00 procent ročně.

„Datum zahájení úročení“ Dluhopisů je 21.10.2020.

Data výplaty pevného úroku: vždy k 21.4. a 21.10.

Data výplaty pohyblivého úroku: vždy k 21.4. a 21.10.

Splacení Dluhopisů k Datu splatnosti

Nebudou-li Dluhopisy dříve zcela nebo zčásti splaceny, odkoupeny a zrušeny, a s výhradou úprav, budou Dluhopisy splaceny ve výši Konečné odkupní částky k Datu splatnosti. „**Konečná odkupní částka**“ každého Dluhopisu bude součin Odkupní ceny a Specifikované denominace. „**Odkupní cena**“ činí 100 procent.

Předčasné splacení Dluhopisů

Předčasné splacení z regulatorních důvodů

Dluhopisy mohou být zcela, ale nikoli zčásti, splaceny na základě neodvolatelného oznámení předaného ve stanovené oznamovací lhůtě Vlastníkům, ve výši jejich jistiny spolu s případným naběhlým úrokem do příslušného data splacení (s výjimkou takového data), pokud následkem jakékoliv změny nebo doplnění směrnic, zákonů a nařízení platných v Evropské Unii nebo Rakouské republice, nebo jejich výkladu, (i) dojde ke změně regulatorní klasifikace Dluhopisů, která pravděpodobně povede k jejich úplnému či částečnému vyloučení z vlastního jmění nebo reklasifikaci na vlastní jmění nižší kvality (v každém případě na individuální bázi Emitenta a / nebo na konsolidovaném základě Skupiny Emitenta); nebo

(ii) ta část Dluhopisů, která v souladu se článkem 64 CRR (jak je definováno níže) již není považována za položku Tier 2, avšak v souladu se článkem 72a(1)(b) CRR je považována za položku způsobilých závazků, již nespĺňuje minimální požadavky na kapitál a způsobilé závazky (MREL) („**Požadavek MREL**“), které se vztahují na Emitenta a/nebo MREL skupinu Emitenta, nebo se na ně případně budou vztahovat, a to dle (A) článku 64 BRRD v platném znění, a dle jakéhokoliv příslušného národního zákona zavádějícího BRRD, v platném znění, nebo (B) článku 2 Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) č. 1 ze dne 45. července 12 v platném znění.

„**Skupina Emitenta**“ znamená Emitenta a jeho konsolidované dceřiné společnosti.

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

„**MREL skupina Emitenta**“ znamená Emitenta a jeho dceřiné společnosti, které jsou povinny plnit Požadavek MREL jakožto skupina.

Jakékoliv takové předčasné splacení je možné pouze za splnění podmínek splacení a odkupu.

Předčasné splacení z daňových důvodů

Dluhopisy mohou být zcela, ale nikoli zčásti, splaceny na základě neodvolatelného oznámení předaného ve stanovené oznamovací lhůtě Vlastníkům, ve výši jejich jistiny spolu s případným naběhlým úrokem do příslušného data splacení (s výjimkou takového data), 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, bude k následujícímu datu výplaty úroků Emitent povinen zaplatit dodatečné částky.

Jakékoliv takové předčasné splacení je možné pouze za splnění podmínek splacení a odkupu.

Bez předčasného splacení dle rozhodnutí Vlastníka

Vlastníci nejsou oprávněni požadovat předčasné splacení Dluhopisů.

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

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

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

Valná hromada Vlastníků, změny a vzdání se

Vlastníci se mohou dohodnout s Emitentem na změnách a doplnění podmínek Dluhopisů ve vztahu k uvedeným záležitostem formou usnesení přijatého určenou většinou. 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 nevhodně.

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

Neplacení a platební neschopnost

V případě neplacení nebo platební neschopnosti 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 majetku Emitenta. Bude-li zahájeno insolvenční řízení proti majetku Emitenta, má každý Vlastník právo podat u takového soudu návrh na zaplacení veškerých jistin splatných na základě Dluhopisů spolu s veškerým naběhlým úrokem a dalšími částkami.

Relativní pořadí přednosti Dluhopisů

Dluhopisy představují Nástroje Tier 2 a zakládají přímé, nezajištěné a podřízené závazky Emitenta. V případě zániku, likvidace, insolvence, řízení o vyrovnání nebo jiného řízení za účelem zabránění insolvence nebo insolvenčního řízení proti Emitentovi jsou závazky Emitenta z titulu Dluhopisů a ve vztahu k částce jistiny Dluhopisů:

(a) rovnocenné (*pari passu*) (i) navzájem a (ii) všem ostatním současným či budoucím Nástrojům Tier 2 a dalším podřízeným nástrojům či závazkům Emitenta (vyjma podřízených nástrojů či závazků Emitenta, které jsou Dluhopisům nadřazeny či podřízeny,

nebo jsou tak výslovně označeny),

(b) nadřazené všem současným či budoucím pohledávkám z (i) kmenových akcií a dalších nástrojů kmenového kapitálu Tier 1 Emitenta dle článku 28 CRR, (ii) nástrojů vedlejšího kapitálu Tier 1 Emitenta dle článku 52 CRR, a (iii) všem ostatním podřízeným nástrojům či závazkům Emitenta podřízeným Dluhopisům nebo tak výslovně označeným, a

(c) plně podřízené Nadřazeným závazkům Emitenta tak, že v žádném případě nebudou splatné žádné částky z titulu Dluhopisů, dokud nebudou takové Nadřazené závazky Emitenta uspokojeny v plné výši.

S tím, že:

"**CRR**" znamená Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o omezitelnosti požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění, především ve znění Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) č. 876/2019 ze dne 20. května 2019, kterým se mění Nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o pákový poměr, ukazatel čistého stabilního financování, požadavky na kapitál a způsobilé závazky, úvěrové riziko protistrany, tržní riziko, expozice vůči ústředním protistranám, expozice vůči subjektům kolektivního investování, velké expozice, požadavky na podávání zpráv a zpřístupňování informací, a Nařízení (EU) č. 648/2012. Pokud budou jakákoliv ustanovení CRR změněna či nahrazena, pak budou odkazy na ustanovení CRR odkazovat na taková ustanovení, která je mohou změnit nebo nahradit.

"**Nadřazené závazky Emitenta**" znamenají (i) veškeré nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta; (ii) veškeré nástroje způsobilých závazků Emitenta dle článku 72b CRR; a (iii) veškeré další podřízené závazky Emitenta, které jsou v souladu s jejich podmínkami nebo dle závazných zákonných ustanovení nadřazené závazkům Emitenta z titulu Dluhopisů, nebo jsou tak výslovně označeny.

"**Nástroje Tier 2**" znamenají jakékoliv (přímo či nepřímo vydané) kapitálové nástroje Emitenta splňující podmínky pro nástroje Tier 2 dle článku 63 CRR včetně jakýchkoliv kapitálových nástrojů splňujících podmínky pro nástroje Tier 2 dle přechodných ustanovení CRR.

Omezení převoditelnosti

Dluhopisy jsou volně převoditelné v souladu s příslušnými zákony a platnými pravidly příslušného clearingového systému.

Kde budou Dluhopisy obchodovány?

Žádost o přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo k obchodování v mnohostranném obchodním systému

Nepoužije se, tato jednotlivá emise nemusí být kotována.

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto Dluhopisy?

Rizikové faktory související se strukturou úrokové sazby Dluhopisů

- Dluhopisy jsou úročeny v sazbě, která se mění z pevné sazby na pohyblivou sazbu. Vlastník nese riziko toho, že po takové změně bude nová úroková sazba nižší než převládající úrokové sazby nebo rozpětí u Dluhopisů může být méně výhodné než v dané době převládající rozpětí u srovnatelných dluhopisů s pohyblivým úrokem souvisejících se stejnou referenční sazbou (stejnými referenčními sazbami).
- Úroky z Dluhopisů budou vypočítávány za použití jednoho nebo několika referenčních indexů, které mohou být nebo jsou předmětem regulatorních opatření, která by mohla mít podstatný negativní vliv na tržní cenu a návratnost jakéhokoliv Dluhopisu spojeného s Referenčním indexem.

Rizikové faktory související s určitými ustanoveními Podmínek Dluhopisů

- Budou-li Dluhopisy splaceny před datem splatnosti, může být jejich Vlastník vystaven riziku nižšího než očekávaného výnosu jeho investice.

Rizikové faktory související s Podřízenými dluhopisy

- Dluhopisy mohou být předmětem odpisu nebo konverze na majetkové cenné papíry, pokud nastane určitá spouštěcí událost, což může znamenat, že Vlastníci ztratí část své investice do Dluhopisů nebo celou tuto investici (zákonně převzetí ztráty).
- Závazky z Dluhopisů budou splněny až po uspokojení všech nepodřízených nároků věřitelů.
- Dluhopisy mohou být splaceny Emitentem před splatností z regulatorních nebo daňových důvodů. Jakákoli práva Emitenta na předčasné splacení nebo odkoupení Dluhopisů podléhají předchozímu povolení Příslušného úřadu a/nebo Orgánu pro řešení krize.

Rizikové faktory související s daňovými a právními záležitostmi

- Dluhopisy se řídí rakouským právem a změny v příslušných právních předpisech nebo regulační politice mohou mít nepříznivý dopad na Emitenta, Dluhopisy a na Vlastníky.

Rizikové faktory související s nastavením cen, náklady, obchodováním a vypořádáním Dluhopisů

- Vlastníci jsou vystaveni riziku částečné nebo úplné neschopnosti Emitenta platit úrok a/nebo odkupní částky z Dluhopisů.
- Vlastníci jsou vystaveni riziku nepříznivého vývoje tržních cen jejich Dluhopisů, které se projeví, jakmile Vlastník prodá své Dluhopisy před jejich konečnou splatností.
- Likvidní druhotný trh pro Dluhopisy se nemusí vyvinout, případně, pokud se vyvine, nemusí existovat i nadále. Na nelikvidním trhu se Vlastníkovi nemusí podařit prodat své Dluhopisy za reálnou tržní cenu.

Rizikové faktory související s měnami

- Kursová rizika mohou nastat tehdy, kdy je finanční činnost Vlastníka vedena v jiné měně, než je 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.

4. oddíl - Klíčové informace o veřejné nabídce Dluhopisů nebo o jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu

Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do těchto Dluhopisů?

Obecné podmínky a očekávaný časový rozvrh nabídky

Nepoužije se; žádné podmínky nabídky nejsou stanoveny.

Dluhopisy budou nabízeny stále (*Daueremission*, tzv. "**tap issue**").

Dluhopisy budou nabízeny v České republice. ("**Nabídkový Stát**").

Datum emise je 21.10.2020.

Dluhopisy budou Emitentem nabízeny k úpisu za emisní kurs formou veřejné nabídky od 23.09.2020 respektive v období od 24.09.2020 do 20.10.2020 („**Upisovací období**"). Po uplynutí Upisovacího období do konečného uzavření nabídky může být provedena koupě za podmínky potvrzení příslušné prodejní ceny ze strany Emitenta.

Pokud byla před koncem upisovacího období nebo nabídkového období dosažena úhrnná částka jistiny Dluhopisů uvedená v Konečných podmínkách kdykoliv v pracovní den, pak Emitent upisovací nebo nabídkové období Dluhopisů ukončí v daný čas daného pracovního dne bez předchozího upozornění. Pokud Emitent nezískal dostatek platných žádostí o úpis Dluhopisů do prvního oceňovacího data stálé emise, pak si Emitent vyhrazuje právo stálou emisí Dluhopisů zrušit. Emitent není povinen vydat upsané Dluhopisy.

Odhadované náklady účtované investorovi

Emitent bude upisovateli nebo kupujícímu účtovat náklady až do výše 5,00 procent původního emisního kurzu k datu emise.

Proč je tento prospekt sestavován?

Využití a odhad čisté částky výnosů

Emise Dluhopisů je součástí běžné obchodní činnosti Emitenta a je podnikána výhradně k obecnému zajištění financování a k vytváření zisku. Čistý výnos z emise Dluhopisů bude Emitentem dále použit k posílení jeho kapitálové základny a optimalizaci složení jeho kapitálu.

Datum dohody o upisování

Ohledně nabízených Dluhopisů neexistuje žádná pevná dohoda o upisování.

Uvedení nejvýznamnějších střetů zájmů týkajících se nabídky nebo přijetí k obchodování

Emitent může působit v jiných funkcích ve vztahu k Dluhopisům, například jako zástupce pro výpočty, což umožňuje Emitentovi provádět výpočty ve vztahu k Dluhopisům, které jsou pro Vlastníky závazné (např. výše úroku k úhradě). Tato skutečnost může vyvolat střet zájmů a může ovlivnit tržní cenu Dluhopisů.

Emitent působí jakožto tvůrce trhu pro Dluhopisy. S ohledem na tyto činnosti tvůrce trhu bude Emitent podstatným způsobem stanovovat tržní cenu Dluhopisů. Tržní ceny poskytnuté Emitentem v rámci jeho činnosti tvůrce trhu nebudou vždy odpovídat tržním cenám, které by se vytvořily na likvidním trhu, pokud by taková tvorba trhu neexistovala.

Emitent může použít veškerý výnos z prodeje Dluhopisů nebo jeho část k uzavření zajišťovacích (hedgingových) transakcí, které mohou snížit nebo zvýšit tržní cenu Dluhopisů. Tyto zajišťovací transakce a strukturální náklady mohou způsobit snížení původní hodnoty obdržené Vlastníky.

Zaměstnanci finančních institucí, jakou je Erste Group, mohou provádět obchody na vlastní účet s ohledem na zákony o cenných papírech týkající se osobních transakcí a zneužívání trhu a také s ohledem na zákonné a interní standardy v oblasti dodržování zákonů.

Zaměstnanci obchodu Erste Group mohou být motivováni k prodeji Dluhopisů z důvodu hodnoty pobídek jimi obdržených (v případě úspěšného prodeje), s ohledem na zákony o cenných papírech a bankách, které se na takové pobídky vztahují.

Dále mohou mít zaměstnanci možnost účastnit se nabídek cenných papírů Erste Group. Při nákupu Dluhopisů může zaměstnanec získat slevu z tržní ceny.