

# CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

## SHRnutí PROSPEKTU

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.

Tento český překlad shrnutí prospektu byl vytvořen pouze pro informativní účely. Pro zamezení veškerých pochybností o možných rozporech nebo odlišnostech je rozhodující vždy originální verze prospektu Programu dluhopisů vázaných na majetkové cenné papíry (Equity Linked Notes Programme) v anglickém jazyce.

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

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

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

## A. Úvod a upozornění

### A.1

#### Upozornění:

Toto shrnutí (dále jen „Shrnutí“) je nutno považovat za úvod do základního prospektu (dále jen „Prospekt“) zpracovaného v souvislosti s Programem dluhopisů s kapitálovou ochranou vázaných na strukturované cenné papíry (Capital Guaranteed Structured Notes Programme) (dále jen „Program“).

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

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

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

## A.2

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

Emitent dává souhlas s tím, aby: (i) všechny úvěrové instituce dle Směrnice 2013/36/EU ve znění pozdějších předpisů, které jednají jako finanční zprostředkovatelé při dalším prodeji nebo konečném umisťování Dluhopisů; a (ii) všichni další finanční zprostředkovatelé označení na webových stránkách Emitenta na adrese "www.erstegroup.com" jako zprostředkovatelé, kteří mají souhlas Emitenta používat Prospekt při dalším prodeji nebo konečném umisťování Dluhopisů (společně dále jen „**Finanční zprostředkovatelé**“), používali Prospekt k následnému dalšímu prodeji nebo konečnému umisťování Dluhopisů během příslušného nabídkového období, jak je uvedeno v Konečných podmínkách, během něhož lze následně dále prodávat nebo definitivně umisťovat Dluhopisy vydané na základě Prospektu, avšak s tím, že Prospekt nadále platí v souladu s § 6a rakouského zákona o kapitálových trzích (Kapitalmarktgesetz – KMG), ve znění pozdějších předpisů, který implementuje Prospektovou směrnici.

**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 tou podmínkou, že: (i) Prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné Konečné podmínky budou poskytnuty potenciálním investorům a že; (ii) každý z Finančních zprostředkovatelů zaručuje, že bude užívat Prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné Konečné podmínky v souladu se všemi příslušnými omezeními prodeje uvedenými v Prospektu a se všemi příslušnými právními předpisy dané jurisdikce.

Emitent může v Konečných podmínkách stanovit další podmínky související s tímto souhlasem, které se týkají používání Prospektu. Emitent si vyhrazuje právo svůj souhlas s používáním Prospektu kdykoli odvolat. Toto odvolání bude zveřejněno na webových stránkách Emitenta na adrese „www.erstegroup.com“.

**Oznámení investorům tištěné tučným písmem v tom smyslu, že pokud nějaký finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejích podmínkách:**

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

## B. Emitent

### B.1

**Obchodní firma a obchodní název Emitenta:**

Obchodní firma Emitenta zní „Erste Group Bank AG“, její obchodní název zní „Erste Group“. „**Erste Group**“ rovněž označuje Erste Group Bank a její konsolidované dceřiné společnosti.

### B.2

**Sídlo a právní forma Emitenta, právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost a země jeho registrace:**

Erste Group Bank je akciová společnost (Aktiengesellschaft) založená a provozující svou činnost podle rakouského práva, zapsaná ve firemním rejstříku (Firmenbuch) obchodního soudu ve Vídni (Handelsgericht Wien) pod registračním číslem FN 33209 m. Sídlo Erste Group Bank se nachází ve Vídni, Rakouská republika, s místem podnikání na adrese Am Belvedere 1, A-1100 Vídeň, Rakousko.

**B.4b****Popis známých trendů, které mají vliv na Emitenta a na odvětví, v nichž působí:**

V nedávných letech byla podstatným způsobem zpřísněna regulace finančního sektoru za účelem zvýšení odolnosti úvěrových institucí. Regulační změny nebo iniciativy prosazující vymáhání povinností by mohly dále ovlivnit finanční odvětví. Nové požadavky státních nebo regulačních orgánů a změny úrovní kapitálové přiměřenosti, likvidity a dluhového financování by mohly vést ke zvýšení požadavků nebo zpřísnění norem týkajících se kapitálu a likvidity. Opatření státních orgánů a centrálních bank by mohla závažným způsobem ovlivnit hospodářskou soutěž a mít dopad na investory finančních institucí.

**B.5****Je-li Emitent součástí nějaké skupiny, uveďte popis této skupiny a postavení Emitenta v ní:**

„Erste Group“ se skládá z Erste Group Bank a z jejích dceřiných společností a účastí a patří k ní mj. Erste Bank Oesterreich v Rakousku, Česká spořitelna v České republice, Banca Comercială Română v Rumunsku, Slovenská sporiteľňa ve Slovenské republice, Erste Bank Hungary v Maďarsku, Erste Bank Croatia v Chorvatsku, Erste Bank Serbia v Srbsku a dále v Rakousku členské spořitelny Haftungsverbund, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent GmbH a další. Erste Group Bank působí jako mateřská společnost Erste Group a je vedoucí bankou v rakouském spořitelním sektoru.

**B.9****Uveďte údaje o prognózách nebo odhadech zisku, pokud byly zpracovány:**

Nepoužije se; Žádná prognóza ani odhad zisku nebyl zpracován.

**B.10****Popis povahy veškerých výhrad obsažených v auditorské zprávě o historických finančních údajích:**

Nepoužije se. Nejsou žádné výhrady.

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

v mil. EUR (zaokrouhleno)	31. prosince 2018 auditováno	31. prosince 2017 auditováno
Pasíva celkem	236 792	220 659
Vlastní kapitál celkem	18 869	18 288
Čistý úrokový výnos	4 582	4 353
Běžný výsledek hospodaření před zdaněním	2 495	2 078
Čistý výsledek hospodaření za období	2 163	1 668
Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti	1 793	1 316

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka za rok 2018.

V lednu 2016 Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) vydala Mezinárodní standard finančního výkaznictví finančních nástrojů IFRS 16 (Leasingy), který je povinně účinný od účetního období začínajícího dne 1. ledna 2019 či později. Na základě aktuálně dostupných informací Erste Group odhaduje k datu přechodu na IFRS 16, že práva na užití aktiv a závazky z leasingu zvýší rozvahu o částku přibližně 500 milionů euro.

v mil. EUR (zaokrouhleno)	31. března 2019 neauditováno	31. prosince 2018 auditováno
Pasíva celkem	243 706	236 792
Vlastní kapitál celkem	19 754	18 869

v mil. EUR (zaokrouhleno)	31. března 2019 neauditováno	31. prosince 2018 neauditováno upraveno*
Čistý úrokový výnos	1 160,9	1 082,6
Běžný výsledek hospodaření před zdaněním	561,8	520,7
Čistý výsledek hospodaření za období	466,3	406,2
Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti	377,0	336,1

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 31. března 2019 s porovnanými finančními údaji za první čtvrtletí roku 2018 a za rok končící 31. prosince 2018, v tomto pořadí.

\* Poté, co Erste Group zveřejnila přechodné účinky IFRS 9 v první čtvrtletní mezitímní zprávě 2018, revidovala určité hodnoty s účinností od 1. ledna 2018.

v mil. EUR (zaokrouhleno)	30. června 2019 neauditováno	31. prosince 2018 auditováno
Pasiva celkem	248 261	236 792
Vlastní kapitál celkem	19 649	18 869

v mil. EUR (zaokrouhleno)	30. června 2019 neauditováno	30. června 2018 neauditováno
Čistý úrokový výnos	2 329,7	2 213,8
Běžný výsledek hospodaření před zdaněním	1 149,8	1 174,7
Čistý výsledek hospodaření za období	937,1	939,8
Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti	731,9	774,3

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 30. června 2019 s porovnanými finančními údaji za první pololetí roku končící 30. června 2018 a za rok končící 31. prosince 2018, v tomto pořadí.

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

Nenastaly žádné závažné nepříznivé změny ve výhlídkách Emitenta od 31. prosince 2018.

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

Nepoužije se. Nenastaly žádné významné změny ve finančním postavení Erste Group od 30. června 2019.

#### **B.13**

### **Popis veškerých nedávných událostí, které jsou ve významné míře relevantní pro hodnocení solventnosti Emitenta:**

Nepoužije se; nenastaly žádné nedávné události, které jsou ve významné míře relevantní pro hodnocení solventnosti Emitenta.

#### **B.14**

### **Pokud je Emitent součástí skupiny, závislost na ostatních subjektech ve skupině:**

Emitent je mateřskou společností Erste Group a závisí tudíž na výsledcích hospodaření všech svých přidružených a dceřiných společností a společností ve skupině.

#### **B.15**

### **Popis hlavních činností Emitenta:**

Erste Group poskytuje úplné spektrum bankovních a finančních služeb, včetně produktů vkladových a běžných účtů, hypotečního a spotřebitelského financování, financování investic a provozního kapitálu, privátního bankovníctví, investičního bankovníctví, správy aktiv, projektového financování, financování v oblasti mezinárodního obchodu, obchodování (tradingu), leasingu a faktoringu.

#### **B.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 ovládnutí:**

Ke dni vydání tohoto Prospektu bylo 30,31 % akcií Erste Group Bank připisováno DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („Erste Stiftung“). To zahrnuje 11,38 % hospodářského podílu 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), kteří drželi 9,92 %, 5,93 %, respektive 3,08 %. Podíl volně obchodovaných akcií činil 69,69 % (z nichž 46,29 % bylo vlastněno institucionálními investory, 4,00 % drobnými rakouskými investory, 16,08% 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 poskytujících půjčky cenných papírů (stock lending) a 0,80 % 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; ke dni Konečných podmínek Dluhopisům nebyl přidělen úvěrový rating. Emitent si vyhrazuje právo v budoucnu požádat o rating.

Úvěrové ratingy přidělené Emitentovi ke dni vydání Prospektu:

Úvěrový rating přidělený agenturou Standard & Poor's:

Typ dluhopisů	Rating	CreditWatch/Výhled
Nadřazené nezajištěné dlouhodobé	A	pozitivní
Nadřazené nezajištěné krátkodobé	A-1	–

Úvěrový rating přidělený agenturou Moody's:

Typ dluhopisů	Rating	CreditWatch/Výhled
Nadřazené nezajištěné dlouhodobé	A2	pozitivní
Nadřazené nezajištěné krátkodobé	P-1	–

Úvěrový rating přidělený agenturou Fitch:

Typ dluhopisů	Rating	CreditWatch/Výhled
Nadřazené nezajištěné dlouhodobé	A	stabilní
Nadřazené nezajištěné krátkodobé	F1	–

## C. Cenné papíry

### C.1

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

#### Třída a druh

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

#### Emise v Sériích

Dluhopisy jsou vydány jako Série č. 11, Tranše č. 1.

#### Identifikační čísla cenných papírů

ISIN: ATO000A2AZ51

WKN: EBOFTH

**C.2****Měna emise cenných papírů:**

Dluhopisy jsou vydávány v korunách českých (CZK).

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

Nepoužije se. Dluhopisy jsou volně převoditelné.

**C.8****Popis práv spojených s cennými papíry, včetně pořadí těchto práv a omezení, která se na ně vztahují:**Práva spojená s Dluhopisy

Dluhopisy uhradí odkupní částku, jak dále uvedeno v C.15.

Postavení

Dluhopisy jsou považovány za Nástroje způsobilých závazků. Dluhopisy zakládají přímé, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta a platební závazky Emitenta založené Dluhopisy jsou:

- (a) rovnocenné (pari passu) (i) navzájem a (ii) (s výhradou platných zákonných výjimek a bez omezení platnosti výše uvedených ustanovení) všem ostatním současným i budoucím nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta, a
- (b) nadřazené Nepreferovaným nadřazeným nástrojům Emitenta a jakýmkoliv platebním závazkům Emitenta, které jsou rovnocenné (pari passu) s Nepreferovanými nadřazenými nástroji.

S tím, že:

**„Příslušné předpisy MREL“** znamená zákony, předpisy, požadavky, pokyny a pravidla, která jsou v danou dobu platná v Rakousku a kterými jsou prováděny jakékoliv předpisy o Požadavku MREL nebo jakékoliv následné předpisy v danou dobu platné pro Emitenta a/nebo Erste MREL Group, mj., aniž by to omezovalo obecnou povahu výše uvedeného, včetně CRR, BaSAG, BRRD a předpisů, požadavků, pokynů a pravidel, kterými jsou prováděny jakékoliv Požadavky MREL nebo jakékoliv následné předpisy v danou dobu platné (bez ohledu na skutečnost, zda mají takové požadavky, pokyny či pravidla právní sílu zákona a bez ohledu na skutečnost, zda jsou uplatňována obecně nebo konkrétně na Emitenta a/nebo Erste MREL Group).

**„BaSAG“** znamená rakouský zákon o ozdravných postupech a řešení krize (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz), v platném znění, a veškeré odkazy na jakákoliv příslušná ustanovení tohoto zákona, včetně odkazů na jakákoli příslušná zákonná ustanovení, která mohou tato ustanovení změnit nebo nahradit.

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

**„CRR“** znamená Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (Nařízení o kapitálových požadavcích), v platném znění, a veškeré odkazy na příslušné články CRR, včetně odkazů na jakákoli platná zákonná ustanovení, která mohou tyto články změnit nebo nahradit.

**„Nástroje způsobilých závazků“** znamenají jakékoliv způsobilé závazky (nebo jakýkoliv ekvivalentní či následný pojem), které jsou k dispozici pro splnění jakéhokoliv Požadavku MREL (bez ohledu na jeho název či definici dle v danou dobu platných Příslušných předpisů MREL) Emitenta a/nebo Erste MREL Group dle Příslušných předpisů MREL.

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

**„Požadavek MREL“** znamená minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky, který se vztahuje na Emitenta a/nebo Erste MREL Group, nebo se na ně případně bude vztahovat.

**„Nepreferované nadřazené nástroje“** znamenají závazky Emitenta, které spadají do kategorie závazků dle § 131(3) č.1 až č. 3 BaSAG, nebo jsou takto výslovně označeny.

## Omezení práv

### Předčasné splacení z daňových důvodů

Emitent může Dluhopisy plně, nikoli však částečně, splatit po svém prohlášení o splacení učiněném ne méně než 30 Pracovních dnů a ne více než 90 Pracovních dnů předem, pokud by byl Emitent v příštím datu výplaty úroku povinen zaplatit dodatečnou částku v důsledku jakékoli změny nebo novely zákonů nebo předpisů Rakouské republiky nebo jakéhokoliv orgánu územního samosprávného celku nebo daňové správy nebo v důsledku jakékoli změny nebo novely oficiálního výkladu nebo aplikace těchto zákonů nebo předpisů.

### Předčasné splacení z důvodů regulace

S výhradou příslušných ustanovení stanovených v Podmínkách Dluhopisů, Dluhopisy mohou být vykoupeny v celku, ale nikoliv částečně, podle volby Emitenta, ve stanoveném termínu výpovědní lhůty ve výši částky předčasného splacení společně s úroky (pokud existují) vzniklými ke dni stanovenému pro vykoupení (bez tohoto dne) po Případu nezpůsobilosti MREL.

S tím, že:

**„Případ nezpůsobilosti MREL“** znamená vždy k nebo po Datu požadavku MREL, že následkem zavedení nebo změny jakýchkoliv Příslušných předpisů MREL platné k nebo po datu emise Dluhopisů jsou veškeré nesplacené Dluhopisy nezpůsobilé jako Nástroje způsobilých závazků, přičemž taková skutečnost nebyla rozumně předvídatelná k datu emise Dluhopisů, vyjma případů, kdy je taková nezpůsobilost výlučně z důvodu zbývajících času do splatnosti Dluhopisů, který je kratší, než jakýkoliv čas stanovený Příslušnými předpisy MREL k datu emise Dluhopisů, nebo z důvodu překročení jakýchkoliv příslušných limitů pro částku Nástrojů způsobilých závazků.

**„Datum požadavku MREL“** znamená datum, ke kterému je Emitent a/nebo Erste MREL Group povinen splnit jakýkoliv Požadavek MREL.

**„Částka předčasného splacení“** Dluhopisu bude částka stanovená v dobré víře a komerčně přiměřeným způsobem Zástupcem pro výpočet jako spravedlivá tržní cena Dluhopisů bezprostředně před takovým předčasným splacením (bez ohledu na okolnosti k němu vedoucí), upravená za účelem zohlednění veškerých přiměřených výdajů a nákladů Emitenta a/nebo jeho přidružených společností na uvolnění jakýchkoliv podkladových a/nebo souvisejících zajišťujících a financujících ujednání (mj. včetně jakýchkoliv akciových opcí, akciových swapů či jiných cenných papírů jakéhokoliv druhu zajišťujících závazky Emitenta z titulu Dluhopisů), a to v plné výši takových výdajů a nákladů. Částka předčasného splacení je rovna alespoň 100 procentům částky jistiny každého Dluhopisu.

### Podmínky pro splacení a zpětný odkup

Jakékoliv předčasné splacení a zpětné odkoupení podléhá Příslušnému orgánu a/nebo Orgánu pro řešení krize, který vydal Emitentovi předchozí povolení v souladu s články 77 et seqq CRR nebo jakéhokoliv nahrazujícího ustanovení o předčasném splacení nebo odkupu, přičemž toto povolení může mimo jiné požadovat buď, že (A) Emitent nahradí Dluhopisy nástroji jeho vlastního kapitálu nebo způsobilými pasivy stejné nebo vyšší kvality za podmínek, které jsou udržitelné pro příjmovou kapacitu Emitenta, nebo (B) Emitent ke spokojenosti Příslušného orgánu a/nebo Orgánu pro řešení krize prokázal, že vlastní kapitál a způsobilé závazky Emitenta i po takovém dřívějším splacení nebo zpětném odkupu překročí minimální požadavky stanovené v CRR, CRD IV a BRRD s rezervou, kterou Příslušný orgán a/nebo Orgán pro řešení krize v témže období považuje za nezbytnou. Pro vyloučení pochybností, jakékoliv odmítnutí Příslušného orgánu a/nebo Orgánu pro řešení krize udělit povolení v souladu s články 77 et seqq CRR nebo jakýmkoliv nahrazujícím ustanovením nepředstavuje prodloužení za jakýmkoliv účelem.

S tím, že:

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

**„CRD IV“** znamená Směrnici Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU, ze dne 26. června 2013, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky (Capital Requirements Directive IV), jak je implementována v Rakousku, v platném znění, nebo jak je čas od času nahrazena, a veškeré odkazy na jakékoliv příslušné články CRD IV, včetně odkazů na veškerá platná ustanovení zákona, která mohou tyto články změnit nebo nahradit.

**„Erste Group“** znamená Emitenta a jeho konsolidované dceřiné společnosti.

**„Orgán pro řešení krize“** znamená orgán dle § 2 č. 18 v souvislosti s § 3(1) BaSAG, který odpovídá za řešení krize Emitenta, přičemž odkaz na tento orgán zahrnuje Jednotný výbor pro řešení krizí.

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

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.

Neplacení a platební neschopnost

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

Následky určitých událostí týkajících se podkladových aktiv

Podmínky mohou předpokládat, že v případě určitých událostí týkajících se podkladových aktiv (např. narušení trhu a dodatečných případů narušení, jak jsou všechny definovány v Podmínkách), může dojít k následujícímu:

- některé termíny, které jsou důležité pro rozhodování o Dluhopisech mohou být odloženy; a/nebo
- některé výpočty a/nebo určení a/nebo úpravy ohledně Dluhopisů mohou být provedeny Zástupcem pro výpočet a tyto výpočty, určení a úpravy budou závazné pro Vlastníky; a/nebo

Emitent bude moci vykoupit Dluhopisy za spravedlivou tržní cenu, která bude určena Zástupcem pro výpočet.

## C.9

### **Úroková sazba:**

Z Dluhopisů se nevyplácí pravidelné platby úroku.

### **Datum zahájení úročení:**

Neuplatní se.

### **Datum výplaty úroku:**

Neuplatní se.

### **Podkladové aktivum, která je základem pro úrokovou sazbu:**

Neuplatní se.

### **Datum splatnosti:**

Datum splatnosti Dluhopisů je 6. 12. 2023.

### **Postupy splacení:**

Příslušná odkupní částka bude vyplacena prostřednictvím Clearingového systému nebo na jeho pokyn na účty příslušných majitelů účtů Clearingového systému.

### **Minimální výnos emise:**

0,00 procent ročně v případě, že nedojde k předčasnému splacení.

### **Jméno zástupce Vlastníků:**

Ve Všeobecných podmínkách nebyl jmenován žádný Společný zástupce.

## C.10

### **Je-li v Dluhopisech obsažen derivátový komponent ve výplatě úrokového výnosu, vysvětlení, jak je tím ovlivněna hodnota investice:**

Nepoužije se. Dluhopisy nenesou úrokovou platbu.



**C.11**

**Uveďte, 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 nemusí být obchodována.

**C.15**

**Popis, jakým způsobem je hodnota investice ovlivněna hodnotou podkladového nástroje (podkladových nástrojů) u cenných papírů se jmenovitou hodnotou nižší než 100 000 EUR:**

Platba odkupní částky (jak specifikováno níže) a tudíž tržní cena Dluhopisů je vázána na výkonnost podkladového Referenčního aktiva.

Emitent odkoupí každý Dluhopis k Datu splatnosti výplatou částky, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) Odkupní ceny. „**Odkupní cena**“ znamená součet (a) 100,00 procent a (b) součinu (x) 100,00 procent a (y) výkonnosti podkladového Referenčního aktiva během doby platnosti Dluhopisů, přičemž tato částka je omezena 40,00 procenty a (b) rovná se nejméně 0,00 procent, tj. Odkupní částka činí nejméně 100,00 procent Jistiny Dluhopisu („**Minimální odkupní cena**“) a činí nejvýše 140,00 procent Jistiny Dluhopisu („**Maximální odkupní cena**“).

Výkonnost podkladového Referenčního aktiva odráží výkonnost podkladového Referenčního aktiva mezi realizační cenou (která je procentuálním vyjádřením závěrečné ceny (závěrečných cen) ke dni stanovení realizační ceny) a průměrnou závěrečnou cenou (která je součtem všech závěrečných cen ke všem oceňovacím datům vydělenou počtem všech oceňovacích dat) podkladového Referenčního aktiva v příslušné dny ocenění.

**C.16**

**Expirace nebo datum splatnosti derivátových cenných papírů – datum uplatnění nebo konečné referenční datum:**

**Datum splatnosti**

Datum splatnosti Dluhopisů je 6. 12. 2023.

**Datum uplatnění**

Nepoužije se. Dluhopisy nemusí být vlastníky uplatněny.

**Oceňovací data (Konečné referenční datum)**

Oceňovací data se určí v Podmínkách Dluhopisů, jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.

**C.17**

**Postup vypořádání derivátových cenných papírů:**

Všechny výplaty z Dluhopisů provede Emitent v Clearingovém systému k následné úhradě depozitářským bankám vlastníků Dluhopisů.

**C.18**

**Způsob návratnosti derivátových cenných papírů:**

Výplata hotovosti k Datu splatnosti.

**C.19**

**Realizační cena nebo konečná referenční cena podkladových aktiv:**

Závěrečná cena příslušného Referenčního aktiva k Oceňovacímu datu.

**C.20****Popis typu podkladového aktiva a místo, kde se dají zjistit údaje o tomto aktivu:**

Druh: Index.

„Referenční aktivum“ je index uvedený v tabulce níže:

Název Indexu	Sponzor Indexu	Index jedné nebo více burz	Burza	Screen Page
iSTOXX® Global Demography Select 50 Price Index	Stoxx Ltd. (nebo jakákoli entita, která jíím byla pověřena počítat a zveřejňovat hodnoty indexu)	index více burz	různé burzy / obchodní platformy	Reuters .SXGD50P

Údaje o podkladovém Indexu lze nalézt na výše uvedené Screen Page.

**D. RIZIKA****D.2****Klíčové informace o hlavních rizicích specifických pro Emitenta**

- Globální podmínky mohou různými způsoby závažně nepříznivě ovlivňovat Erste Group.
- Erste Group může být ovlivňována stávajícím nastavením Eurozóny a Evropské Unie.
- Erste Group může v budoucnu čelit zhoršování kvality úvěru, zejména v důsledku finančních krizí a hospodářských zvrátů.
- Erste Group je vystavena značnému riziku protistran a prodlení protistran může vést ke ztrátám vyšším než její rezervy.
- Zajišťovací strategie Erste Group se mohou ukázat jako neúčinné.
- Erste Group je obecně vystavena volatilitě trhu, pokud jde o úvěry kryté realitním zajištěním.
- Výkyvy a volatilita trhu může mít negativní dopad na hodnotu aktiv Erste Group, může snížit ziskovost a ztížit stanovení reálné hodnoty některých jejích aktiv.
- Erste Group je vystavena nebezpečí toho, že nebude mít pohotově k dispozici likvidní prostředky.
- Úvěrové ratingové agentury mohou pozastavit, snížit nebo odebrat úvěrový rating Erste Group Bank a/nebo místní pobočce, která je součástí Erste Group, nebo země, kde Erste Group působí, a takové opatření může mít negativní dopad na podmínky refinancování Erste Group Bank, zejména na její přístup na úvěrové trhy.
- V důsledku nových státních nebo regulačních požadavků a změn v pojetí kapitálové přiměřenosti a pákového dluhového financování mohou být na Erste Group kladeny zvýšené kapitálové požadavky a požadavky MREL a může být od ní požadováno, aby v budoucnu získala další kapitál, závazky způsobilé pro potřeby MREL nebo likviditu.
- Emitent podléhá riziku změn v daňovém rámci, zejména pokud jde o bankovní daně.
- Emitent je povinen přispívat do Jednotného fondu pro řešení krizí (Single Resolution Fund, SRF) a do předem financovaných fondů systémů pojištění vkladů sektoru spořitelen na roční bázi.
- Strategie řízení rizik, technické a interní kontrolní postupy Erste Group mohou způsobit, že bude vystavena neidentifikovaným nebo nepředpokládaným rizikům.
- Obchodní činnost Erste Group s sebou nese několik forem provozní rizika.
- Od Erste Group Bank může být vyžadováno, aby poskytla finanční pomoc bankám v Haftungsverbundu, které se ocitly v nesnázích, což může mít za následek značné náklady a odvedení zdrojů z jiných aktivit.
- Změny úrokových sazeb jsou způsobeny mnoha faktory mimo dosah Erste Group a tyto změny mohou mít podstatný nepříznivý dopad na její čisté úrokové výnosy.
- Jelikož se značná část investic, činností, aktiv a klientů Erste Group nachází ve střední a východní Evropě a jiných zemích, které nejsou součástí eurozóny, je Erste Group ohrožena měnovými riziky.
- Zisk Erste Group Bank může být nižší nebo dokonce negativní.
- Změna standardů ECB souvisejících se zajištěním může mít nepříznivý účinek na financování Erste Group a na její přístup k likviditě.
- Erste Group působí na vysoce konkurenčních trzích a soutěží s velkými mezinárodními finančními institucemi i se zavedenými místními soutěžiteli.
- Většinový akcionář Erste Group Bank může být schopen řídit opatření podniknutá akcionáři.

- Změny v předpisech na ochranu spotřebitelů a jejich uplatňování nebo výkladu mohou omezit výši poplatků a dalších cen, které Erste Group účtuje za určité bankovní transakce, a mohou umožnit spotřebitelům požadovat vrácení některých z těchto poplatků a úroků uhrazených v minulosti.
- Další problémy mohou být způsobeny potenciálními budoucími akvizicemi.
- Vázané finanční prostředky EU nemusí být uvolněny a EU a/nebo mezinárodní úvěrové instituce nemusí přijmout další programy podpory.
- Ztráta důvěry klientů v podnikání Erste Group nebo bankovníctví vůbec může mít za následek neočekávaně vysokou úroveň výběru zákaznických vkladů.
- Problémy některých zemí střední a východní Evropy s likviditou mohou mít nepříznivý účinek na širší středoevropský region.
- Vlády států, v nichž Erste Group působí, mohou reagovat na finanční a hospodářské krize zvýšeným protekcionismem, znárodněním nebo podobnými opatřeními.
- Právní systémy a procesní ochrana v mnoha zemích střední a východní Evropy, zejména ve východoevropských zemích, nejsou ještě zcela vyspělé.
- Příslušné insolvenční a jiné právní předpisy, které upravují práva věřitelů v jednotlivých středoevropských a východoevropských zemích, mohou omezovat schopnost Erste Group získat úhradu nedobytných úvěrů a půjček.
- Od Erste Group může být vyžadováno, aby se účastnila a podílela se na financování programu státní podpory úvěrových institucí nebo na financování programů konsolidace státního rozpočtu, a to i prostřednictvím zavedení zdanění bank a jiných poplatků.

### D.3, D.6

#### Klíčové informace o hlavních rizicích specifických pro cenné papíry

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

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

- Faktory, které mají negativní dopad na výkonnost Indexu, mohou rovněž ovlivnit tržní cenu a Odkupní částku Dluhopisů.
- V případě, že jsou Dluhopisy vázané na cenový index, výkonnost Dluhopisů nebere v úvahu dividendy a jiné výplaty, protože se nepromítají do ceny tohoto indexu.
- Emitent nemůže ovlivnit existenci, skladbu a výpočet Indexu.
- Určité události, které nastanou v souvislosti s Indexem, mohou mít za následek změnu nebo předčasný odkup Dluhopisů.
- Sponzor Indexu nevykonává činnost, která má vliv na hodnotu Indexu a nevydává investiční doporučení ve vztahu k Indexu.
- Pokud jsou jedna nebo více složek podkladového Indexu Dluhopisů vázány na nově se rozvíjející trhy, musí vlastníci cenných papírů očekávat značnou politickou a hospodářskou nejistotu, která může do značné míry ovlivnit vývoj ceny Dluhopisů.
- Vlastníci cenných papírů nemají žádná práva ke složkám Indexu, který je podkladem Indexu.
- Vlastníci mohou být vystaveni riziku, že jakékoliv změny příslušného Indexu, který je kvalifikován jako referenční index, mohou mít významný nepříznivý dopad na tržní cenu a splatnou částku z Dluhopisů, které jsou vázány na tuto referenční hodnotu.
- Pokud je index "referenční hodnotou" v souladu s nařízením o referenčních hodnotách (Benchmark Regulation) a pokud administrátor referenčních hodnot nezíská nebo neudrží (pokud je to možné) takové povolení nebo registraci, nebo se v případě entity mimo EU neuplatní "rovnocennost" a není uznána, Dluhopisy poté mohou být splaceny před splatností nebo mohou být provedeny určité úpravy.

#### Rizikové faktory související se střetem zájmů

- Emitent se může zabývat činnostmi, u nichž může nastat střet zájmů, což může ovlivnit tržní cenu Dluhopisů.

#### Rizika související se stanovením ceny Dluhopisů

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

#### Rizika související s nástroji způsobilých závazků

- Kvalifikace Dluhopisů jako Nástrojů způsobilých závazků, je vystavena nejistotě.
- Dluhopisy mohou být odkoupeny před splatností z daňových a/nebo regulačních důvodů.
- Dluhopisy umožňují omezené možnosti prodloužení.
- Dluhopisy jsou nové typy nástrojů, pro které neexistuje žádná historie obchodování.

### Obecná rizika související s Dluhopisy

- Budou-li jakékoli Dluhopisy odkoupeny před datem splatnosti, je jejich Vlastník vystaven riziku, že Dluhopisy budou odkoupeny za reálnou tržní cenu po odečtení nákladů (nejméně však 100 procent částky jistiny Dluhopisu) a riziku, že může být schopen pouze znovu investovat výnosy z odkupu do dluhopisů s nižším výnosem (riziko předčasného odkupu).
- Jelikož Všeobecné podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o usnesení Vlastníků, mohou být určitá práva některých Vlastníků změněna, omezena nebo dokonce zrušena takovými usneseními, což může mít negativní dopad na tyto Vlastníky.
- Jelikož Všeobecné podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o jmenování Společného zástupce, může být některý Vlastník zbaven svého práva uplatňovat a vymáhat vůči Emitentovi svá práva dle Podmínek Dluhopisů vůči Emitentovi.
- Rakouský soud by mohl jmenovat správce Dluhopisů za účelem vykonávání práv a zastupování zájmů Vlastníků. V takovém případě může být schopnost Vlastníků uplatňovat svá práva z Dluhopisů omezena.
- Úvěrový rating Dluhopisů nemusí adekvátně zachycovat všechna rizika investice do takových Dluhopisů, úvěrové agentury mohly přiřadit nevyžádaný úvěrový rating a úvěrový rating může být pozastaven, snížen nebo odebrán, což vše může mít nepříznivý účinek na tržní cenu Dluhopisů a na cenu, za níž je s nimi obchodováno.
- Dluhopisy se řídí rakouským právem a změny v příslušných právních předpisech nebo regulační politice mohou mít nepříznivý dopad na Emitenta, Dluhopisy a na Vlastníky.
- Vlastníci jsou vystaveni riziku zákonného převzetí ztráty.
- Emitentovi není zakázáno vydávat další dluhopisové nástroje nebo nabývat další závazky.
- V případě insolvence Emitenta budou mít vklady a případně také běžné nadřazené nezajištěné nároky vyšší pořadí než nároky Vlastníků na základě Dluhopisů.

### Obecná rizika související s trhem

- Vlastníci jsou vystaveni riziku částečné nebo úplné neschopnosti Emitenta platit úrok a/nebo odkupní částky z Dluhopisů.
- Vlastníci nesou riziko rozšíření úvěrového rozpětí Emitenta, což bude mít za následek snížení tržní ceny Dluhopisů.
- Vlastníci mohou být vystaveni riziku toho, že budoucí znehodnocování peněz (inlace) může vést ke snížení reálného výnosu z investice.
- Likvidní sekundární trh pro Dluhopisy se nemusí vytvořit, a pokud se vytvoří, nemusí existovat i nadále. Na nelikvidním trhu se Vlastníkovi nemusí podařit prodat své Dluhopisy za reálné tržní ceny.
- V případě Dluhopisů „až do“ nelze vyvodit žádné závěry ohledně Úhrnné jistiny.
- Existuje riziko toho, že obchodování s Dluhopisy nebo s podkladovými aktivy bude pozastaveno, přerušeno nebo ukončeno, což může mít negativní účinek na tržní cenu takových Dluhopisů.
- Vlastníci jsou vystaveni riziku nepříznivého vývoje tržních cen jejich Dluhopisů, které se projeví, jakmile Vlastník prodá své Dluhopisy před jejich konečnou splatností.
- Kursová rizika nastávají tehdy, když finanční činnost Vlastníka je vedena v jiné měně než Specifikovaná měna, v níž bude Emitent vyplácet jistinu a úrok. Státní a peněžní orgány mohou dále uložit devizové kontroly, což může negativně ovlivnit příslušný měnový kurs.
- Financování nákupu Dluhopisů pomocí půjčky nebo úvěru může značně zvýšit ztrátu.
- Průvodní náklady související zejména s nákupem a prodejem Dluhopisů mohou mít značný dopad na ziskový potenciál Dluhopisů.
- Vlastníci se musí spoléhat na funkčnost příslušného clearingového systému.
- Příslušný daňový režim se může změnit v neprospěch Vlastníků; proto je nutno pečlivě zvážit daňový dopad investice do Dluhopisů.
- Některé investice mohou být omezeny právními úvahami.

### Rizika související se srážkovými daněmi v souvislosti se srážkovou daní v USA, i ve vztahu k dividendám a dividendám odpovídajícím platbám

- Dluhopisy odkazující na jednu nebo více amerických aktiv nebo amerických korporací mohou podléhat srážkové dani v souladu s článkem 897(c) nebo článkem 871(m) zákona USA o vnitrostátních příjmech (U.S. Internal Revenue Code) z roku 1986. Emitent neposkytne žádné další platby Vlastníkům Dluhopisů za účelem kompenzace jakýchkoliv daní zadržovaných ve smyslu této srážkové daně USA.

## E. Nabídka

### E.2b

#### **Důvody nabídky a použití výnosů, pokud se liší od dosahování zisku a/nebo zajištění proti určitým rizikům:**

Čistý výnos z emise jakýchkoli Dluhopisů bude použit Emitentem za účelem financování jeho činnosti a k vytváření zisku, což jsou také důvody nabídky.

### E.3

#### **Popis podmínek nabídky:**

Úhrnná částka jistiny	až do výše 1 500 000 000 CZK
Počáteční Emisní kurs	100,00 %
Měnová denominace	10 000 CZK
Minimální a/nebo Maximální investovaná částka	min. 10 000 CZK
Typ distribuce	různí poskytovatelé finančních služeb v České republice. nesyndikováno
Jiné nebo další podmínky	nepoužije se

### E.4

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

Emitent může občas jednat v jiných funkcích ve vztahu k Dluhopisům, například jako zástupce pro výpočet, což mu umožní vypočítat hodnotu Podkladového aktiva nebo jiného referenčního aktiva nebo určit skladbu Podkladového aktiva, což by mohlo vyvolat střet zájmů v případě, kdy cenné papíry nebo jiná aktiva vydaná Emitentem samostatně nebo některou společností skupiny mohou být zvolena jako součást Podkladového aktiva nebo v případě, kdy Emitent udržuje obchodní vztah s emitentem nebo povinnou osobou takových cenných papírů nebo aktiv.

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

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

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

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

Emitent a jeho konsolidované dceřiné podniky mohou zaměstnávat osoby, které mají také další zaměstnání, jako například členové představenstev nebo dozorčích rad v jiných společnostech nebo v rámci Erste Group. Společnosti v rámci Erste Group nebo jiné výše zmíněné společnosti mohou být Podkladovým aktivem Dluhopisů.

### E.7

#### **Odhad nákladů účtovaných investorovi Emitentem nebo osobou předkládající nabídku:**

Ne vyšší než 3,00 % ze jmenovité hodnoty dluhopisu, ale může být nižší v závislosti na tržním vývoji v průběhu nabídkového období.