

# Shrnutí platné pro konkrétní emisi

## 1. oddíl – Úvod, jenž obsahuje upozornění

### Upozornění

Toto shrnutí (dále jen „Shrnutí“) je třeba číst jako úvod k základnímu prospektu skládajícího se z jednotlivých dokumentů ze dne 9. dubna 2021 (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 9. dubna 2021 ve znění pozdějších dodatků, registrační dokument Emitenta ze dne 28. října 2020 ve znění pozdějších dodatků (dále jen „**Registrační dokument**“) nebo jakýkoliv následný 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.

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.

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.

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné jej pochopit.

### Úvod

<b>Název a identifikační číslo cenných papírů:</b>	EGB Zerobond / 2025 ISIN: AT0000A2RA69
<b>Emitent:</b>	Erste Group Bank AG LEI: PQ0HZ6KWDF7CG10L679Z Kontaktní údaje: Am Belvedere 1, A-1100 Vídeň, tel.: +43-50100-0
<b>Příslušný orgán:</b>	Rakouský úřad pro dozor nad finančním trhem (Finanzmarktaufsichtsbehörde - FMA), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vídeň, tel.: (+43-1) 249 59 0
<b>Datum schválení Prospektu:</b>	Konečné podmínky ze dne 5. května 2021 Popis cenných papírů ze dne 9. dubna 2021 Registrační dokument ze dne 28. října 2020

## 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 (Aktiengesellschaft) zapsaná v rakouském firemním rejstříku (Firmenbuch) obchodního soudu ve Vídni (Handelsgericht Wien) 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 31,30 % 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 %, 6,89 % a 3,08 % v daném pořadí. Podíl volně obchodovaných akcií činí 68,70 % (z nichž 48,45 % bylo vlastněno institucionálními investory, 4,00 % drobnými rakouskými investory, 4,24 BlackRock Inc., 9,25 % neidentifikovanými mezinárodními institucionálními a soukromými investory, 2,02 % 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 0,74 % zaměstnanci Erste Group (všechny údaje jsou zaokrouhleny).

#### **Totožnost klíčových výkonných ředitelů**

Členy představenstva Emitenta k datu Konečných podmínek jsou: Bernhard Spalt, Maurizio Poletto, Thomas Schaufler, 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 2020 auditováno	31. prosince 2019 auditováno	31. března 2021 neauditováno	31. března 2020 neauditováno
Čistý úrokový výnos	4 774,8	4 746,9	1 172,1	1 229,0
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 976,8	2 000,1	540,0	504,2
Výsledek ze znehodnocení finančních nástrojů	-1 294,8	-39,2	-35,7	-61,7
Čistý výsledek z obchodování	137,6	318,3	9,5	-157,4
Provozní výsledek	2 934,6	2 972,7	725,3	551,7
Čistý výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti	783,1	1 470,1	355,1	235,3

### Rozvaha (v milionech EUR [zaokrouhleno])

	31. prosince 2020 auditováno	31. prosince 2019 auditováno	31. března 2021 neauditováno	Hodnota jakožto výsledek nejnovějšího Procesu dohledu a hodnocení (SREP)
<b>Aktiva celkem</b>	277 394	245 693	304 969	–
<b>Prioritní dluh (emitovaný)*</b>	24 587	23 888	26 595	–
<b>Podřízený dluh (emitovaný)**</b>	6 090	6 483	5 922	–
<b>Úvěry a zálohy klientů</b>	166 050	160 270	167 839	–
<b>Vklady klientů***</b>	191 070	173 846	205 374	–
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	22 410	20 477	22 771	–
<b>Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty / úvěry a jiné pohledávky)</b>	2,7 %	2,5 %	2,6 %	–
<b>Poměr kmenového kapitálu tier 1 (CET1)</b>	14,2 %	13,7 %	14,0 %	10,2 % (minimální požadavek k 31. březnu 2021)
<b>Celkový kapitálový poměr</b>	19,7 %	18,5 %	19,4 %	14,4 % (minimální požadavek k 31. březnu 2021)
<b>Pákový poměr</b>	6,7 %	6,8 %	6,2 %	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 bez periodické výplaty úrokového výnosu a úrokový výnos je zahrnut při splatnosti do odkupní částky. 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: ATO000A2RA69 / WKN: EBOF18

#### 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 14. 5. 2025 (dále jen „**Datum splatnosti**“) s přihlédnutím k případným právům na předčasné splacení nebo zpětný odkup a zrušení ze strany Emitenta.

#### Práva spojená s Dluhopisy

##### Bez periodické výplaty úroků z Dluhopisů

S Dluhopisy není spojena periodická výplata úrokového výnosu.

##### 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 100,00 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, pokud následkem jakékoliv změny nebo doplnění směrnic, zákonů a nařízení platných v Evropské Unii nebo Rakouské republice, nebo jejich výkladu, Dluhopisy již nespĺňují 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 (i) článku 45 BRRD (jak je definována níže) v platném znění, a dle jakéhokoliv příslušného národního zákona zavádějícího BRRD, v platném znění, nebo (ii) článku 12 Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) č. 806/2014 ze dne 15. července 2014 v platném znění.

„**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, 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 jakékoli 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 nevýhodně.

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.

## Relativní pořadí přednosti Dluhopisů

Dluhopisy zakládají přímé, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta. V případě insolvenčního řízení (Konkursverfahren) nebo likvidace Emitenta jsou závazky Emitenta z titulu Dluhopisů:

- (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, které jsou rovnocenné (pari passu) závazkům Emitenta z titulu Dluhopisů, nebo jsou tak výslovně označené,
- (b) nadřazené všem současným i budoucím závazkům z titulu (i) Nepreferovaných nadřazených nástrojů a jakýchkoliv závazků Emitenta, které jsou rovnocenné (pari passu) s Nepreferovanými nadřazenými nástroji, a (ii) všech podřízených závazků Emitenta, 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:

**„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 zahrnují odkazy na jakákoliv příslušná zákonná ustanovení, která mohou tato ustanovení změnit nebo nahradit.

**„Nadřazené závazky Emitenta“** znamenají veškeré závazky Emitenta, které jsou dle závazných zákonných ustanovení nadřazené závazkům Emitenta z titulu Dluhopisů, nebo jsou tak výslovně označeny.

**„Nepreferované nadřazené nástroje“** znamenají jakékoli závazky Emitenta, které spadají do kategorie závazků dle § 131(3) č.1 až č. 3 BaSAG zavádějícího článek 108(2) BRRD a jakékoli další závazky Emitenta, které jsou v rozsahu povoleném rakouskými zákony rovnocenné (pari) passu) Nepreferovaným nadřazeným nástrojům Emitenta, nebo jsou takto výslovně označeny.

## 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

– Vlastník je vystaven riziku poklesu tržní ceny Dluhopisů v důsledku změn tržní úrokové sazby. Volatilita tržních cen Dluhopisů s nulovým kupónem je vyšší než u tržních cen Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem a tyto Dluhopisy také více reagují na změny tržních úrokových sazeb než úročené Dluhopisy s podobnou splatností.

### 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 preferovanými Nadřazenými dluhopisy

– Vlastníci preferovaných Nadřazených dluhopisů jsou vystaveni riziku zákonné absorpce ztráty.  
 – V případě platební neschopnosti Emitenta budou mít vklady a určité další nároky vyšší pořadí než nároky Vlastníků na základě Dluhopisů.  
 – Dluhopisy mohou být splaceny Emitentem před splatností z regulačních nebo daňových důvodů.

### 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 nesou riziko rozšíření úvěrového rozpětí Emitenta, což bude mít za následek snížení tržní ceny 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 tohoto Dluhopisu?

**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 14. 5. 2021.

Dluhopisy budou Emitentem nabízeny k úpisu za emisní kurs, který může být občas opraven v souladu s tržní cenou, formou veřejné nabídky od 10. 5. 2021 („**Zahájení upisovacího období**“) až do konce doby splatnosti Dluhopisů nebo do ukončení stálé emise nebo do uplatnění kupní opce.

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 emisi Dluhopisů zrušit. Emitent není povinen vydat upsané Dluhopisy.

### Odhadované náklady účtované investorovi

Emitent bude upisovateli nebo kupujícímu účtovat náklady až do výše 3,00 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.

### 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.