

2 February 2021

Final Terms

EUR 45,000,000 Fixed Rate Preferred Senior Notes due February 2026 (the "Notes")

issued pursuant to the

Preferred Senior Notes Retail Programme

of

Erste & Steiermärkische Bank d.d.

Issue Price: 99.511 per cent.

Issue Date: 5 February 2021

Series No.: 1

Tranche No.: 1

IMPORTANT NOTICE

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8 of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended and must be read in conjunction with the base prospectus consisting of separate documents (i.e. (i) the securities note dated 3 December 2020 and its supplement(s) (if any) (the "**Securities Note**") and (ii) the registration document of Erste & Steiermärkische Bank d.d. (the "**Issuer**") dated 3 December 2020, and its supplement(s) (if any)) (the "**Prospectus**") pertaining to the Preferred Senior Notes Retail Programme (the "**Programme**"). The Prospectus and any supplements thereto are available for viewing in electronic form on the Issuer's website ("www.erstebank.hr/en/about-us/bonds"). Full information on the Issuer and the Notes is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplements thereto and these Final Terms. A summary of this issue is annexed to these Final Terms.

PART A. – TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

This Part A. of the Final Terms shall be read in conjunction with the Terms and Conditions of the Notes with a fixed interest rate (the "**Terms and Conditions**") and that is set forth in the Securities Note. Capitalised terms not otherwise defined in these Final Terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions of the Notes when used in these Final Terms.

All references in this Part A. of the Final Terms to sections and paragraphs are to sections and paragraphs of the Terms and Conditions of the Notes.

The blanks in the provisions of the Terms and Conditions of the Notes, which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in these Final Terms as if such information were inserted in the blanks of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions of the Notes corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the Terms and Conditions of the Notes applicable to the Notes.

ISSUER, CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)

Currency and Denomination

Specified Currency	Euro (" EUR ")
Aggregate Principal Amount	EUR 45,000,000
Aggregate Principal Amount in words	Euro forty-five million
Specified Denomination	EUR 100,000

Business Day

- Relevant Financial Centre
- TARGET

INTEREST (§ 3)

Interest Commencement Date	5 February 2021
Rate of Interest	0.75 per cent. <i>per annum</i>
<input type="checkbox"/> Short or long first or last Interest Period	
Regular interest payments	semi-annually
Interest Payment Dates	5 August and 5 February in each year
First Interest Payment Date	5 August 2021
Last Interest Payment Date	5 February 2026
Day Count Fraction	
<input checked="" type="checkbox"/> Actual/Actual (ICMA) Determination Dates	two in each year
<input type="checkbox"/> Actual/365 (Fixed)	
<input type="checkbox"/> Actual/360	
<input type="checkbox"/> 30/360, 360/360 or Bond Basis	
<input type="checkbox"/> 30E/360 or Eurobond Basis	

PAYMENTS (§ 4)

- Payment Business Days
 - Business Days as defined in § 1 (6)
 - Relevant Financial Centre
 - TARGET
 - Business Day Convention
 - Following Business Day Convention
 - Modified Following Business Day Convention
 - Preceding Business Day Convention
- Adjustment of Interest Periods
- Adjusted
 - Unadjusted

REDEMPTION (§ 5)

Redemption on the Maturity Date

Maturity Date 5 February 2026

Early Redemption at the Option of the Issuer no

Minimum Notice Period

Maximum Notice Period

Optional Redemption Date

Early Redemption for Regulatory Reasons

Minimum Notice Period 30 calendar days

Maximum Notice Period not applicable

PART B. – OTHER INFORMATION

ESSENTIAL INFORMATION

Interests of Natural and Legal Persons Involved in the Issue or the Offering

- So far as the Issuer is aware, no person involved in the issue or offering of the Notes has an interest material to the issue or the offering.
- Other Interests, including conflicts of interest

Estimated net amount of the proceeds EUR 44,764,950

Estimated Total Expenses of the Issue Not applicable

INFORMATION CONCERNING THE SECURITIES TO BE OFFERED OR ADMITTED TO TRADING

Security Codes

- ISIN HRRIBAO262E3
- Common Code
- Any Other Security Code RIBA-O-262E

Issue Yield 0.85 per cent. *per annum* in case there is no early redemption.

Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Notes will be created and/or issued The issue of the Notes was authorised pursuant to the decisions of the Issuer's Management Board dated 22 September 2020, 24 November 2020 and 15 December 2020 as well as the decisions of the Issuer's Supervisory Board dated 27 November 2020 and 7 October 2020.

TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Conditions, Offer Statistics, Expected Timetable and Action Required to Apply for the Offer

Conditions, to which the offer is subject Not applicable

Total amount of the issue/offer; if the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer Not applicable

The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process Not applicable

A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants Not applicable

Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number of securities or aggregate amount to invest) Not applicable

Method and time limits for paying up the securities and for delivery of the securities Not applicable

A full description of the manner and date in which results of the offer are to be made public Not applicable

The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised Not applicable

Plan of Distribution and Allotment

If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche. Not applicable

Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made. Not applicable

Pricing

An indication of the expected price at which the securities will be offered or the method of determining the price and the process for its disclosure. Not applicable

Indicate the amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser. Not applicable

PLACING AND UNDERWRITING

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place. Not applicable

Method of Distribution

- Non-Syndicated
- Syndicated

Subscription Agreement

Date of Subscription Agreement Not applicable

General Features of the Subscription Agreement Not applicable

Details with regard to the Manager

- Manager
 - Firm Commitment
 - Without Firm Commitment
- Stabilising Manager

Commissions, Concessions and Estimated Total Expenses

- Management and Underwriting Commission Not applicable
- Selling Concession Not applicable
- Other Not applicable

Total Commission and Concession Not applicable

Issue charge Not applicable

LISTINGS, ADMISSIONS TO TRADING AND DEALING ARRANGEMENTS

Listings Yes

Zagreb - Official Market

Vienna - Official Market

Expected Date of Admissions on or around the Issue Date (as defined above)

Estimate of the total expenses related to the admission to trading EUR 15,000

All regulated markets or equivalent markets on which to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the Notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading Not applicable

Name and address of the entities which have committed themselves to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment Not applicable

ADDITIONAL INFORMATION

No Rating

As at the date of these Final Terms the Notes have not been rated.

Selling Restrictions

TEFRA

TEFRA C

Non-TEFRA

Additional Selling Restrictions Not applicable

Consent to the Use of the Prospectus

Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes by dealers and/or further financial intermediaries can be made

Further conditions for the use of the Prospectus Not applicable

Listing

These Final Terms comprise the details required to list the issue of Notes described in these Final Terms pursuant to the Programme (as from 5 February 2021).

Signed on behalf of the Issuer

By:

Duly authorised

Krešimir Barić
član Uprave

Annex – Issue Specific Summary

By:

Duly authorized

Christoph Schönböck
predsjednik Uprave

Sažetak za izdanje	
1. odjeljak – Uvod, s upozorenjima	
Upozorenja	
<p>Ovaj sažetak ("Sažetak") se treba tumačiti kao uvod u osnovni prospekt koji se sastoji od zasebnih dokumenata od 3. prosinca 2020. ("Prospekt") u vezi s Programom za "Preferred Senior" obveznice za male ulagatelje ("Program") ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d. ("Izdavatelj" ili "Erste Bank Hrvatska"). Bilo koja odluka o ulaganju u obveznice ("Obveznice") treba biti temeljena na razmatranju Prospekta u cjelini od strane ulagatelja, tj. na razmatranju obavijesti o vrijednosnim papirima u vezi s Programom od 3. prosinca 2020., kako je dopunjen, registracijskog dokumenta Izdavatelja od 3. prosinca 2020., kako je dopunjen ("Registracijski dokument") ili bilo kojeg sljedećeg registracijskog dokumenta, bilo kojih informacija uvrštenih u oba ta dokumenta upućivanjem, bilo kojih dodataka njima i konačnih uvjeta ("Konačni uvjeti"). Ulagatelji bi trebali imati na umu da mogu izgubiti svoj cjelokupni uloženi kapital ili njegov dio.</p> <p>U slučaju kad je sudu podnesen zahtjev povezan s informacijama sadržanima u Prospektu, ulagatelji u svojstvu tužitelja će možda morati, na temelju nacionalnog zakonodavstva, snositi troškove prijevoda Prospekta prije pokretanja pravnog postupka.</p> <p>Građanskopravna odgovornost pridaje se samo onim osobama koje su sastavile ovaj Sažetak, uključujući i bilo koji njegov prijevod, ali samo ako Sažetak dovodi u zabludu, netočan je ili nedosljedan kada se čita zajedno s ostalim dijelovima Prospekta ili ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ključne informacije kako bi se ulagateljima pomoglo pri razmatranju ulaganja u takve Obveznice.</p> <p>Pripremate se za kupnju proizvoda koji nije jednostavan i koji će možda biti teško razumjeti.</p>	
Uvod	
Naziv i identifikacijski broj vrijednosnih papira	EUR 45.000.000 "Preferred Senior" obveznice sa fiksnom kamatom sa dospijecom u veljači 2026. ISIN: HRRIBAO262E3
Izdavatelj	ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d. Identifikator pravne osobe (<i>legal entity identifiers; LEI</i>): 549300A2F46GR0UOM390 Kontakt podaci: Jadranski trg 3/a, 51000 Rijeka, Republika Hrvatska, +385 (0) 800 7890
Nadležno tijelo	Austrijska agencija za nadzor financijskog tržišta (<i>Finanzmarktaufsichtsbehörde – FMA</i>), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Beč, Republika Austrija, (+43-1) 249 59 0
Datum odobrenja Prospekta	Konačni uvjeti na dan 2. veljače 2021. Obavijest o vrijednosnim papirima od 3. prosinca 2020. Registracijski dokument od 3. prosinca 2020.
2. odjeljak – Ključne informacije o Izdavatelju	
Tko je Izdavatelj Obveznica?	
<p>Sjedište, pravni oblik, pravo mjerodavno za poslovanje i država osnivanja Izdavatelj je upisan kao dioničko društvo u Sudskom registru Ministarstva pravosuđa Republike Hrvatske pri Trgovačkom sudu u Rijeci pod matičnim brojem subjekta (MBS) 040001037 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 23057039320. Sjedište Izdavatelja je na adresi Jadranski Trg 3/a, Rijeka, Republika Hrvatska. Izdavatelj posluje u skladu s hrvatskim zakonima.</p>	
<p>Glavne djelatnosti Izdavatelj i njegova društva kćeri i povezana društva kao cjelina (Erste Bank Hrvatska Grupa) pružaju prije svega svakodnevne bankarske usluge državnim institucijama, korporativnim klijentima i privatnim fizičkim klijentima koji djeluju na području Hrvatske, Crne Gore, Sjeverne Makedonije i Slovenije. Te usluge uključuju, ovisno o državi, primanje depozita, kreditiranje, uključujući i hipotekarno kreditiranje, investicijsko bankarstvo, trgovanje vrijednosnim papirima i poslovanje sa izvedenicama (za svoj račun i za račun svojih klijenata), upravljanje portfeljem, projektno financiranje, međunarodno trgovačko financiranje, korporativne financije, usluge vezano uz tržište kapitala i tržište novca, mjenjačke poslove, leasing, faktoring, upravljanje privatnim mirovinskim fondovima, kredite kratice i poslovanje nekretninama.</p>	

Najveći dioničari

Na datum Registracijskog dokumenta, najveći dioničar Erste Bank Hrvatske je Erste Group Bank AG koja drži 59,01568% udjela u njenom kapitalu. Drugi dioničar Erste Bank Hrvatske je Steiermärkische Bank und Sparkassen AG koja drži 40,98432% udjela u njenom kapitalu. Naprijed navedeni dioničari zajedno drže 100% udjela u kapitalu Erste Bank Hrvatske. Dioničar Steiermärkische Bank und Sparkassen AG je Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG koja drži 25,0% udjela u kapitalu, a Erste Group Bank AG je 100,0% vlasnik Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG.

Glavni direktori

Članovi uprave Izdavatelja na datum Konačnih uvjeta su sljedeći: Christoph Schoefboeck, Hannes Frotzbacher, Borislav Centner, Krešimir Barić, Martin Hornig, Zdenko Matak

Ovlašteni revizori

PricewaterhouseCoopers d.o.o., sa sjedištem na adresi Heinzelova ulica 70, 10000 Zagreb, Republika Hrvatska, je revidirao konsolidirana i zasebna financijska izvješća Erste Bank Hrvatske na hrvatskom jeziku pripremljena u skladu sa IFRS kako su odobrena od strane EU na dan i za godinu koja završava na dan 31. prosinca 2018. i 31. prosinca 2019. i izdao nekvalificirana revizorska izvješća za Revidirana konsolidirana i zasebna financijska izvješća za 2018. (datirana 25. ožujka 2019.) i Revidirana konsolidirana i zasebna financijska izvješća za 2019. (datirana 20. ožujka 2020.) PricewaterhouseCoopers d.o.o. je član Hrvatske revizorske komore.

Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?**Račun dobiti i gubitka** (u tisućama HRK (zaokruženi iznos))

	31. prosinca 2019. revidiran	31. prosinca 2018. revidiran	30. lipnja 2020. nerevidiran	30. lipnja 2019. nerevidiran
Neto prihod od kamata	2.047	2.073	1.021	1.023
Neto prihod od naknada i provizija	803	733	333	369
Rezultat umanjenja vrijednosti u vezi s financijskim instrumentima	-340	-310	-466	-254
Neto rezultat trgovanja	234	221	80	118
Operativni rezultat	1.544	1.585	635	779
Neto rezultat koji se može pripisati vlasnicima matičnog društva	962	1.008	196	417

Bilanca (u tisućama HRK (zaokruženi iznos))

	31. prosinca 2019. revidirana	31. prosinca 2018. revidirana	30. lipnja 2020. nerevidiran	Vrijednost kao ishod posljednjeg Postupka Nadzorne Provjere i Ocjene

				(PNPO) (Supervisory Review and Evaluation Process; SREP)
Ukupna imovina	73.866	69.691	80.951	-
Nadređeni dug (relevantni)	672	670	678	-
Podređeni dug (relevantni)	1.258	1.263	1.285	-
Kredit i predujmovi klijentima	53.642	51.910	56.326	-
Depoziti klijenata	61.139	58.128	68.002	-
Ukupni kapital	9.878	9.061	10.002	-
Neprihodujući krediti (Non-performing loans) (na temelju neto knjigovodstvene vrijednosti / kredit i potraživanja)	7%	9%	7%	-
Stopa redovnog osnovnog kapitala	17,93%	18,39%	17,19%	4,5% (minimalni zahtjevi na dan 30. lipnja 2020.)
Stopa ukupnog kapitala	19,60%	20,68%	18,56%	8,0% (minimalni zahtjevi na dan 30. lipnja 2020.)
Omjer financijske poluge	11,44%	11,58%	10,89%	3% (minimalni zahtjevi sukladno CRR primjenjivi od 2021.)

Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja?

- Erste Bank Hrvatska bi se u budućnosti mogla suočiti s padom kreditne kvalitete svojih klijenata, posebno kao posljedica financijskih kriza ili gospodarskih padova.
- Promjene u kamatnim stopama prouzrokovane su mnogim faktorima koji su izvan kontrole Erste Bank Hrvatske te takve promjene mogu imati značajan negativan efekt na njezine financijske rezultate, uključujući i neto prihod od kamata.
- Poslovanje Erste Bank Hrvatska uključuje nekoliko vrsta operativnih rizika.
- Erste Bank Hrvatska je izložena riziku da likvidnost neće biti lako dostupna.

- Fluktuacije i volatilitnost tržišta mogu negativno utjecati na vrijednost imovine Erste Bank Hrvatske, smanjiti profitabilnost i otežati procjenu fer tržišne vrijednosti određene njezine imovine.

3. odjeljak – Ključne informacije o Obveznicama

Koja su glavna obilježja Obveznica?

Vrsta, rod i ISIN

Obveznice nose fiksni prihod od kamata tijekom cijelog razdoblja.

Obveznice se izdaju kao nematerijalizirani vrijednosni papiri na ime. Oblik i sadržaj Obveznica kao i prava i obveze temeljem Obveznica u svakom su pogledu uređeni zakonima Republike Hrvatske.

ISIN: HRRIBAO262E3

Valuta, Iznos glavnice (denominacija), broj izdanih Obveznica i trajanje Obveznica.

Obveznice su denominirane u Eurima sa iznosom glavnice po Obveznici od EUR 100.000 (Određena Denominacija) i ukupnim iznosom glavnice EUR 45.000.000. Obveznice imaju fiksno dospijeće koje završava najkasnije 5. veljače 2026. ("**Datum dospijeća**") podložno bilo kojem pravu na prijevremeno dospijeće, otkup ili poništavanje Obveznica od strane Izdavatelja.

Prava vezana za Obveznice

Plaćanja Kamata na temelju Obveznica

Obveznice nose kamatu na njihov ukupni preostali iznos glavnice po stopi od 0,75% godišnje, od, i uključujući, Datuma početka kamata (kako je definiran niže) do, ali isključujući Datum dospijeća. "**Datuma početka kamata**" u odnosu na Obveznice je 5. veljače 2021.

Datumi isplate kamata: 5. kolovoza i 5. veljače svake godine.

Otkup Obveznica na Datum dospijeća

Osim ako su Obveznice već prethodno iskupljene u cijelosti ili djelomično, ili su otkupljene i poništene, i podložno prilagodabama, Obveznice će biti iskupljene po svom nominalnom iznosu glavnice na Datum dospijeća.

Prijevreteni otkup Obveznica

Prijevreteni otkup iz regulatornih razloga

Obveznice (sve, ali ne samo neke) mogu biti otkupljene nastavno na obavještanje Imatelja o otkupu (pri čemu takva obavijest mora biti neopoziva) unutar roka određenog za davanje obavijesti u iznosu glavnice zajedno s pripadajućim kamatama, ako ih ima, koje se obračunavaju do, ali isključujući, datuma određenog za otkup ako kao rezultat bilo kakve promjene, odnosno izmjene i dopune, direktiva, zakona i propisa koji se primjenjuju u Europskoj Uniji ili Republici Hrvatskoj ili njihova tumačenja, Obveznice više ne bi bile u skladu s minimalnim zahtjevom za regulatorni kapital i podložne obveze (*minimum requirements for own funds and eligible liabilities; MREL*) ("**MREL Zahtjev**") koji je ili, kao što može biti slučaj, će biti primjenjiv na Izdavatelja i/ili Izdavateljevu MREL Grupu u skladu s (i) člankom 45. BRRD-a (kako je definiran niže), kako je izmijenjen, i u skladu s bilo kojim primjenjivim nacionalnim pravom, kako je izmijenjeno, kojim se implementira BRRD; ili (ii) člankom 12. Uredbe (EU) br. 806 / 2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 15. srpnja 2014., kako je izmijenjena, osim u slučaju kad bi takva neusklađenost bila utemeljena samo na tome da je preostalo razdoblje do dospijeća Obveznica manje od bilo kojeg razdoblja propisanog primjenjivim MREL propisima ili na tome da su prekoračena bilo koja ograničenja primjenjiva glede iznosa instrumenata podložnih obveza. Svaki takav prijevreteni otkup je moguć samo ako su uvjeti za iskup i otkup ispunjeni.

"**BRRD**" znači Direktiva 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava (Direktiva o oporavku i sanaciji banaka), kako je implementirana u Hrvatskoj, te uključujući njene povremene izmjene i dopune, pri čemu sva upućivanja na mjerodavne članke BRRD-a u Općim Uvjetima uključuju upućivanje na sve primjenjive odredbe zakona kojim se ti članci s vremena na vrijeme izmjenjuju i dopunjuju ili zamjenjuju.

"**Izdavateljeva MREL Grupa**" znači Izdavatelj i njegova društva kćeri koja trebaju biti usklađena s MREL Zahtjevom na razini grupe.

Nemogućnost Prijevremenog otkupa Obveznica po izboru Imatelja

Imatelji nemaju pravo zahtijevati prijevreteni otkup Obveznica.

Bez Prijeloja/Netiranja, Bez Osiguranja/Garancije i Bez Poboļšanja Reda Prvenstva Naplate

Obveznice nisu podložne nikakvim aranžmanima prijeboja niti pravima netiranja koja bi ograničila njihovu sposobnost da apsorbiraju gubitke u sanaciji.

Obveznice nisu osigurane niti su predmetom garancije ili bilo kojeg drugog aranžmana koji poboljšava red prvenstva naplate tražbina koje proizlaze iz Obveznica.

Relativna nadređenost Obveznica

Obveznice predstavljaju izravne, neosigurane i nepodređene obveze Izdavatelja. U slučaju stečaja ili likvidacije Izdavatelja, obveze Izdavatelja na temelju Obveznica bit će:

a) *pari passu* (i) između sebe i (ii) (podložno primjenjivim zakonskim izuzecima i bez utjecaja na prethodno navedeno) sa svim neosiguranim i nepodređenim obvezama Izdavatelja, sadašnjim i budućim, koje su ili je određeno da su *pari passu* sa Izdavateljevim obvezama po Obveznicama; i

(b) nadređene u odnosu na sve sadašnje ili buduće obveze temeljem (i) Nepovlaštenih Neosiguranih Dužničkih Instrumentata i bilo koje obveze Izdavatelja koja je *pari passu* sa Nepovlaštenim Neosiguranim Dužničkim Instrumentima, i (ii) svih podređenih obveza Izdavatelja; i

(c) u potpunosti podređene Izdavateljevim Više Rangiranim Obvezama na način da nikakav iznos temeljem Obveznica neće biti isplativ sve dok Izdavateljeve Više Rangirane Obveze ne budu naplaćene u cijelosti.

Pri čemu:

"**Izdavateljeve Više Rangirane Obveze**" znače sve Izdavateljeve obveze koje temeljem prisilnih zakonskih odredbi spadaju ili je određeno da spadaju u viši isplativni red u odnosu na obveze Izdavatelja temeljem Obveznica.

"**Nepovlašteni Neosigurani Dužnički Instrumenti**" znače obveze Izdavatelja koje pripadaju ili su određene da pripadaju u kategoriju obveza opisanu u članku 24. a Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava kojim je implementiran članak 108(2) BRRD-a i bilo koje druge obveze Izdavatelja koje su, u mjeri dopuštenoj hrvatskim pravom, *pari passu* ili određene da budu *pari passu* sa Nepovlaštenim Neosiguranim Dužničkim Instrumentima Izdavatelja.

"**Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava**" znači hrvatski Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava, uključujući njegove povremene izmjene i dopune, pri čemu sva upućivanja u Općim Uvjetima na mjerodavne odredbe Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava uključuju upućivanje na sve primjenjive odredbe zakona kojima se te odredbe s vremena na vrijeme izmjenjuju i dopunjuju ili zamjenjuju.

Ograničenja prenosivosti

Obveznice su slobodno prenosive u skladu s mjerodavnim pravom i primjenjivim pravilima sustava kliringa.

Gdje će se trgovati Obveznicama?

Zahtjev za uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu

Bit će podnesen zahtjev za uvrštenje Obveznica na (i) Službeno tržište (*Amtlicher Handel*) Bečke burze (*Wiener Börse*), i (ii) Službeno tržište Zagrebačke burze.

Koji su ključni rizici specifični za Obveznice?

Rizici vezani uz Obveznice sa fiksnom kamatnom stopom

- Imatelji su izloženi riziku da tržišna cijena takvih Obveznica padne kao rezultat promjena kamatnih stopa na tržištu.

Rizici vezani uz "Preferred Senior" Obveznice

- Obveznice mogu biti predmetom smanjenja vrijednosti ili konverzije u vlasnički kapital nakon nastanka određenog događaja koji je pokretač toga, što može dovesti do potpunog ili djelomičnog gubitka Imateljnih ulaganja u Obveznice (zakonska apsorpcija gubitka).
- U slučaju insolventnosti Izdavatelja, depoziti i određene druge tražbine nalaze se u više isplativom redu u odnosu na tražbine Imatelja na temelju njihovih Obveznica.
- Obveznice mogu biti otkupljene od Izdavatelja prije dospjeća zbog regulatornih razloga.

Rizici vezani uz porezna i pravna pitanja

- Na Obveznice se primjenjuje hrvatsko pravo, a promjene u primjenjivim zakonima, propisima ili regulatornim politikama mogu imati štetan utjecaj na Izdavatelja, Obveznice i Imatelje.

Rizici vezani uz određivanje cijena, troškove povezane s Obveznicama, namirenjem i trgovanjem Obveznicama

- Imatelji su izloženi riziku djelomične ili potpune nemogućnosti Izdavatelja da plati kamate i/ili glavnice Obveznice.
- Imatelji preuzimaju rizik da se kreditna marža Izdavatelja poveća, što bi imalo za posljedicu smanjenje tržišne cijene Obveznica.
- Imatelji su izloženi riziku nepovoljnog razvoja tržišnih cijena svojih Obveznica do kojeg dolazi ako Imatelj proda Obveznice prije konačnog dospjeća tih Obveznica.
- Likvidno sekundarno tržište Obveznica se možda neće razviti ili, ako se razvije, možda neće opstati. Na nelikvidnom tržištu Imatelj možda neće moći prodati svoje Obveznice po pravednim tržišnim cijenama.

Rizici povezani s valutama

- Valutni rizici mogu nastati u slučaju Obveznica kod kojih je Određena Valuta Euro.

4. odjeljak – Ključne informacije o javnoj ponudi Obveznica i/ili uvrštenju za trgovanje na uređenom tržištu

Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu uložiti u ove Obveznice?

Opći uvjeti, uvjeti i očekivani raspored ponude

Nije primjenjivo; ne postoje uvjeti kojima je ponuda podložna.

Obveznice će biti ponuđene u Republici Hrvatskoj.

Cijena izdanja je 99.511%.

Prinos do dospjeća je 0,85%.

Vremenski plan upisa i uvrštenja Obveznica na Službeno tržište Zagrebačke burze i Bečke burze:

Početak razdoblja upisa za profesionalne ulagatelje i kvalificirane nalagodavatelje:	2. veljače 2021. u 9:00 h
Završetak razdoblja upisa za profesionalne ulagatelje i kvalificirane nalagodavatelje:	2. veljače 2021. u 14:00 h
Određivanje cijene:	2. veljače 2021. u 14:30 h
Objava konačnih uvjeta i alokacija profesionalnim ulagateljima i kvalificiranim nalagodavateljima:	2. veljače 2021. kasno popodne
Početak razdoblja upisa za male ulagatelje:	3. veljače 2021. u 9:00 h
Završetak razdoblja upisa za male ulagatelje:	4. veljače 2021. u 12:00 h
Alokacija malim ulagateljima te dostava instrukcija za uplatu svim ulagateljima:	4. veljače 2021. popodne (nakon objave EUR/HRK tečaja valjanog za 5. veljače od strane Hrvatske Narodne Banke)
Rok za uplatu dodijeljenih Obveznica:	5. veljače 2021. do 11:00 h
Datum izdavanja:	5. veljače 2021.
Očekivani datum uvrštenja na Službeno tržište Zagrebačke burze i Bečke burze	Očekivano prvi radni dan nakon Datuma izdanja

Procijenjeni troškovi naplaćeni ulagatelju

Nisu primjenjivi kao takvi jer Izdavatelj neće takve troškove naplatiti ulagatelju .

Zašto se ovaj Prospekt izrađuje?

Uporaba i procijenjeni neto iznos primitaka

Izdavanje Obveznica je dio uobičajenih poslovnih aktivnosti Izdavatelja i poduzima se isključivo u svrhu općeg financiranja i ostvarenja dobiti.

Datum sporazuma o pokroviteljstvu

Ne postoji čvrsta obveza pokroviteljstva u vezi s ponuđenim Obveznicama.

Naznaka najbitnijih sukoba interesa koji se odnose na ponudu ili uvrštenje za trgovanje

Izdavatelj i/ili Erste Group Bank AG djeluje kao održavatelj tržišta za Obveznice. U kontekstu djelatnosti održavanja tržišta, Izdavatelj i/ili Erste Group Bank AG će u bitnome odrediti tržišnu cijenu Obveznica. Tržišne cijene koje navede Izdavatelj i/ili Erste Group Bank AG u svojstvu održavatelja tržišta neće uvijek odgovarati tržišnim cijenama koje bi se razvile u odsustvu takvog održavanja tržišta i na likvidnom tržištu.

Zaposlenici financijskih institucija kao što je Izdavatelj mogu sklapati poslove u svoje ime, u skladu s propisima o vrijednosnim papirima koji reguliraju osobne transakcije i zlouporabu tržišta, kao i zakonskim ili internim standardima usklađenosti.

Zaposlenici Izdavatelja koji rade u prodaji mogu biti motivirani na prodaju Obveznica zbog vrijednosti poticaja koje primaju (ako je prodaja uspješna) u skladu s bankarskim propisima i propisima koji reguliraju vrijednosne papire, a koji se primjenjuju na takve poticaje.