

<b>Súhrn emisie</b>	
<b>1. časť – Úvod a upozornenia</b>	
<b>Upozornenia</b>	
<p>Tento súhrn ("Súhrn") by mal byť čítaný ako úvod k základnému prospektu, ktorý tvoria samostatné dokumenty zo dňa 13. mája 2020 ("Prospekt") a ktorý bol vydaný v súvislosti s programom Debt Issuance Programme ("Program") spoločnosti Erste Group Bank AG ("Emitent"). Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do cenných papierov ("Dlhopisy" alebo "Cenné papiere") by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku zo strany investorov, t.j. popis cenných papieroch súvisiacich s Programom zo dňa 13. mája 2020 v zmysle ich doplnení, dokumentu o registrácii Emitenta zo dňa 29. októbra 2019 v zmysle jeho doplnení ("Dokument o registrácii"), akýchkoľvek informácií zahrnutých formou odkazu v oboch týchto dokumentoch, v akýchkoľvek dodatkoch k nim a v konečných podmienkach ("Konečné podmienky"). Investori by mali zobrať na vedomie, že môžu prísť o všetok svoj investovaný kapitál alebo o jeho časť.</p> <p>V prípade, že bude pred súdom vznesený návrh súvisiaci s nárokom vzťahujúcim sa na informácie uvedené v Prospekte, je možné, že investori ako žalobcovia budú musieť v súlade s národným právnym poriadkom znášať náklady na preklad Prospektu pred začatím súdneho konania.</p> <p>Občianskoprávu zodpovednosť nesú len tie osoby, ktoré predložili tento Súhrn vrátane akéhokoľvek jeho prekladu, avšak len ak je tento Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný pri čítaní spoločne s ostatnými časťami tohto Prospektu, alebo ak pri čítaní spoločne s ostatnými časťami tohto Prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré majú byť investorom nápomocné pri zvažovaní investície do predmetných Dlhopisov.</p> <p>Chystáte sa zakúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť náročné mu porozumieť.</p>	
<b>Úvod</b>	
<b>Názov a identifikačné číslo cenných papierov</b>	ERSTE CMS Nachrangefloater 20-30 ISIN: AT0000A2GH40
<b>Emitent</b>	Erste Group Bank AG LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792 Kontaktné údaje: Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň, Tel.: +43-50100-0
<b>Príslušný orgán</b>	Úrad pre dohľad nad finančným trhom Rakúskej republiky ( <i>Finanzmarktaufsichtsbehörde - FMA</i> ), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Viedeň, Tel.: (+43-1) 249 59 0
<b>Dátum schválenia Prospektu</b>	Konečné podmienky zo dňa 12. mája 2020 Popis cenných papieroch zo dňa 13. mája 2020 Dokument o registrácii zo dňa 29. októbra 2019
<b>2. časť – Hlavné informácie o Emitentovi</b>	
<b>Kto je Emitentom Dlhopisov?</b>	
<p><b>Domicil, právna forma, právny poriadok, ktorým sa Emitent riadi a štát, v ktorom je zapísaný do obchodného registra:</b> Emitent je zapísaný ako akciová spoločnosť (<i>Aktiengesellschaft</i>) v rakúskom obchodnom registri (<i>Firmenbuch</i>) viedenského obchodného súdu (<i>Handelsgericht Wien</i>) pod registračným číslom FN 33209 m. Sídlo Emitenta je Viedeň, Rakúska republika. Riadi sa rakúskym právnym poriadkom.</p>	
<b>Hlavné činnosti</b>	
Emitent a jeho dcérske spoločnosti a spoločnosti, v ktorých má účasť, ako celok (" <b>skupina Erste Group</b> ") ponúkajú svojim zákazníkom širokú škálu služieb, medzi ktoré patria v závislosti od konkrétneho trhu vkladové produkty a produkty súvisiace s vedením bežného účtu, hypotekárne a spotrebné úvery, investičné úvery a úvery na krytie potrieb pracovného kapitálu, prívátne bankovníctvo, investičné bankovníctvo, správa aktív, financovanie projektov, medzinárodné obchodné financovanie, obchodovanie, lízing a faktoring.	
<b>Hlavní akcionári</b>	
K dátumu vydania Dokumentu o registrácii bolo možné 30,36% akcií Emitenta priradiť nadácii DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung (" <b>nadácia ERSTE Stiftung</b> "). Uvedené zahŕňa 11,41%-ný ekonomický podiel nadácie ERSTE Stiftung (vrátane nadácie Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung) ako aj akcie, ktoré možno priradiť nadácii ERSTE Stiftung prostredníctvom syndikátových zmlúv uzatvorených s bankou CaixaBank, S.A., rakúskymi sporiteľňami a inými stranami (t.j. nadáciami sporiteľní	

a podielovými správcovskými sporiteľňami a poisťovacím združením Wiener Städtische Wechelseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Viedeň Insurance Group), ktoré mali jednotlivo v držbe 9,92%, 5,95% a 3,08%. Podiel voľne obchodovateľných akcií predstavuje 69,64% (z čoho 46,19% vlastnili inštitucionálni investori, 4,00% rakúski retailoví investori, 16,13% neidentifikovaní medzinárodní inštitucionálni a súkromní investori, 2,52% identifikovaný obchod (vrátane tvorby trhu, hlavného makléřstva, obchodovania na vlastný účet, finančných záruk a úverov) a 0,80% zamestnanci skupiny Erste Group) (všetky číselné údaje sú zaokrúhlené).

#### Totožnosť hlavných členov predstavenstva

Členmi predstavenstva Emitenta k dátumu vydania Konečných podmienok sú: Bernhard Spalt, Peter Bosek, Ara Abrahamyan, Ingo Bleier, Stefan Dörfler, Alexandra Habeler-Drabek, David O'Mahony

#### Totožnosť zákonných audítorov

Sparkassen-Prüfungsverband Prüfungsstelle (zákonný audítor, ktorého dvaja aktuálni riaditelia sú členmi Komory daňových poradcov a audítorov - "Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer") so sídlom Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň, a PwC Wirtschaftsprüfung GmbH (člen "Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer") so sídlom DC Tower 1, Donau-City-Straße 7, A-1220 Viedeň.

#### Aké sú hlavné finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

##### Výkaz ziskov a strát (v miliónoch EUR (zaokrúhlené))

	31.12.2019 auditované	31.12.2018 auditované	31.03.2020 neauditované	31.03.2020 neauditované
Čisté výnosové úroky	4 746,9	4 582,0	1 229,0	1 160,9
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 000,1	1 908,4	504,2	487,7
Hospodársky výsledok zo znižovania	-39,2	59,3	-61,7	35,8
Čistý hospodársky výsledok	318,3	-1,7	-157,4	153,3
Prevádzkový hospodársky výsledok	2 972,7	2 734,6	551,7	656,0
Čistý hospodársky výsledok pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	1 470,1	1 793,4	235,3	377,0

##### Súvaha (v miliónoch EUR (zaokrúhlené))

	31.12.2019 auditované	31.12.2018 auditované	31.03.2020 neauditované	Hodnota ako výsledok posledného Procesu kontroly a posúdenia zo strany orgánu dohľadu (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP)
Majetok spolu	245 693	236 792	262 898	-
Nadradený dlh (v emisii)*	23 888	23 909	23 112	-
Podriadený dlh (v emisii)**	6 483	5 830	6 301	-
Úvery a zálohy pre klienta	160 270	149 321	161 119	-
Vklady klientov	173 846	162 638	182 211	-
Vlastné imanie spolu	20 477	18 869	21 053	-
Nesplácané úvery (na základe čistej úctovnej hodnoty / úvery a pohľadávky)	2,5%	3,2%	2,4%	-

Ukazovateľ kapitálu Common Equity Tier 1 (CET 1)	13,7%	13,5%	13,1%	10,4% (minimálna požiadavka k 31.03.2020)
Ukazovateľ celkového kapitálu	18,5%	18,1%	17,7%	14,7% (minimálna požiadavka k 31.03.2020)
Ukazovateľ finančnej páky	6,8%	6,6%	6,4%	3,0% (minimálna požiadavka podľa nariadenia EÚ o kapitálových požiadavkách (CRR) v platnosti od roku 2021)

\*) vrátane krytých dlhopisov

\*\*) vrátane neuprednostňovaných nadradených cenných papierov typu notes

### Aké sú hlavné riziká špecifické pre Emitenta?

- Skupina Erste Group môže v budúcnosti zaznamenávať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií.
- Skupina Erste Group môže zaznamenať vážne ekonomické narušenia, napríklad tie, ktoré sú vyvolané celosvetovou pandémiou koronavírusu (COVID-19), čo môže mať podstatný negatívny vplyv na skupinu Erste Group a jej klientov.
- Obchodná činnosť skupiny Erste Group je spojená s viacerými formami prevádzkových rizík.
- Skupina Erste Group je vystavená riziku zhoršenej likvidity.

### 3. časť – Hlavné informácie o Cenných papieroch

#### Aké sú hlavné vlastnosti Cenných papierov?

##### Typ, trieda a ISIN

Dlhopisy sú cenné papiere označené ako notes, ktoré sú na začiatku úročené pevnou úrokovou sadzbou a následne pohyblivá úroková sadzba, ktorá sa určí pre každé obdobie s pohyblivým úrokom na základe referenčnej sadzby.

Dlhopisy sú dlhové nástroje vydané na doručiteľa a sú zastúpené globálnym dlhopisom (global note). Forma a obsah Dlhopisov, ako aj práva a záväzky stanovené na základe Dlhopisov sú určené vo všetkých ohľadoch právnymi predpismi Rakúska.

ISIN: AT0000A2GH40 / WKN: EB0FV9

##### Mena, Čiastka istiny (denominácia), počet emitovaných Dlhopisov a doba platnosti Dlhopisov

Dlhopisy sú denominované v mene Euro (EUR) s čiastkou istiny za Dlhopis vo výške 1 000 EUR ("Čiastka istiny") a celkovej čiastke istiny do výšky 300 000 000 EUR. Dlhopisy majú pevne stanovenú dobu platnosti, ktorá končí najneskôr k 15.06.2030 ("Dátum splatnosti"), s výhradou akýchkoľvek práv na predčasné splatenie alebo spätného odkúpenia a ukončenia platnosti zo strany Emitenta.

##### Práva viazané na Dlhopisy

###### Výplaty úrokov z Dlhopisov

Dlhopisy sú úročené nesplatenou sumou istiny vo výške 3,00 percent ročne (p.a.) od Dátumu začiatku úročenia (ako je definovaný nižšie) do 15.06.2022 ("Dátum zmeny úrokovej sadzby"), no nezahŕňajúc tento deň, a Variabilnou úrokovou sadzbou (ako je definovaná nižšie), ktorá bude stanovená pre každé obdobie úročenia od Dátumu zmeny úrokovej sadzby, vrátane tohto dňa, do Dátumu splatnosti, no nezahŕňajúc tento deň, alebo v prípade predčasného splatenia Dlhopisov ku dňu predčasného splatenia.

"Variabilná úroková sadzba" je 10 ročný EUR CMS (Constant Maturity Swap) ročne.

Maximálna úroková sadzba je 4,00 percent ročne (p.a.). Minimálna úroková sadzba je 2,35 % percent ročne (p.a.).

"Dátum začiatku úročenia" Dlhopisov je 15.06.2020.

Dátumy výplaty pevných úrokov: 15.06. príslušného roka

Dátumy výplaty variabilných úrokov: 15.06 príslušného roka

###### Umorenie Dlhopisov k Dátumu splatnosti

Pokiaľ nebudú Dlhopisy v plnom rozsahu alebo čiastočne umorené skôr, alebo späť odkúpené a zrušené a s výhradou úpravy, budú Dlhopisy umorené za ich Konečnú umorovaciu cenu k Dátumu splatnosti. "Konečná umorovacia cena" pre každý Dlhopis

bude súčinom Umorovacej ceny a Čiastky istiny. "**Umorovacia cena**" je 100 percent.

### **Predčasné splatenie Dlhopisov**

#### Predčasné splatenie z regulatórnych dôvodov

Dlhopisy (v celku, nie však čiastočne) môžu byť umorené na základe zaslania oznámenia o umorení Majiteľom (pričom toto oznámenie je neodvolateľné) v stanovenej lehote na podanie oznámenia za ich čiastku istiny spolu s prípadným úrokom, ak nejaký existuje, do dátumu stanoveného pre umorenie, avšak nezarátavajúc tento dátum ak následkom akejkoľvek zmeny alebo novelizácie smerníc, právnych predpisov alebo regulácií platných v Európskej únii alebo v Rakúskej republike alebo zmeny ich interpretácie, (i) došlo k zmene regulačnej klasifikácie Dlhopisov, ktorá by pravdepodobne viedla k ich úplnému alebo čiastočnému vylúčeniu z vlastných zdrojov alebo k reklasifikácii ako vlastných zdrojov nižšej kvality (v každom prípade individuálne na strane Emitenta a/alebo na konsolidovanom základe Skupiny Emitenta); alebo

(ii) Dlhopisy v rozsahu časti, v akej podľa článku 64 CRR (ako je definované nižšie) už nie je považovaná za položku Tier 2, ale podľa článku 72a ods. 1 písm. b) CRR za položku spôsobilých záväzkov, táto časť už nespĺňa minimálne požiadavky na vlastné zdroje a spôsobilé záväzky (MREL) ("**MREL Requirement**") ktoré sú alebo podľa okolností budú, aplikovateľné na Emitenta a/alebo MREL skupinu Emitenta v súlade s (A) Článkom 45 BRRD (ako je definovaná nižšie) v znení neskorších predpisov, a akýmikoľvek národnými predpismi implementujúcimi BRRD; alebo (B) Článkom 12 Nariadenia (EÚ) č. 806/2014 Európskeho Parlamentu a Rady zo dňa 15.07.2014 v znení neskorších predpisov.

"**Skupina Emitenta**" znamená Emitent a jeho konsolidované Dcérske spoločnosti.

"**BRRD**" znamená Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností (Bank Recovery and Resolution Directive), ako bola implementovaná v Rakúsku, v znení neskorších predpisov a akékoľvek odkazy na jednotlivé Články BRRD zahŕňajú odkazy na akékoľvek relevantné ustanovenia právnych predpisov prípadne nahrádzajúcich takéto Články.

"**MREL skupina Emitenta**" znamená Emitent a jeho dcérske spoločnosti, ktoré musia dodržiavať MREL Requirement na báze skupiny.

Akékoľvek takéto predčasné splatenie je možné iba ak sú splnené podmienky na umorenie a spätné odkúpenie.

#### Predčasné splatenie z daňových dôvodov

Dlhopisy (v celku, nie však čiastočne) môžu byť umorené na základe oznámenia o predčasnom umorení podaného Majiteľom (pričom toto oznámenie je neodvolateľné) v stanovenej lehote za čiastku istiny spolu s prípadným úrokom, ak nejaký existuje, do dátumu stanoveného pre umorenie, avšak nezarátavajúc tento dátum, ak je v deň nasledujúci po dni výplaty úrokov Emitent povinný platiť ďalšie čiastky v dôsledku zmeny, resp. novelizácie zákonov alebo predpisov Rakúskej republiky alebo akejkoľvek jej politickej subdivízie či daňového orgánu, alebo v dôsledku akejkoľvek zmeny či úpravy oficiálneho výkladu či aplikácie predmetných zákonov alebo predpisov.

Akékoľvek takéto predčasné splatenie je možné iba ak sú splnené podmienky na umorenie a spätné odkúpenie.

#### Nemožnosť predčasného splatenia podľa voľby Majiteľa

Majitelia nemajú právo vyžadovať predčasné splatenie Dlhopisov.

### **Vylúčenie Započítavania, Vzájomného započítania, Zabezpečenia/ Ručenia a Zvýšenia seniority**

Dlhopisy nepodliehajú akýmkoľvek dohodám o započítaní/ právam na vzájomné započítanie, ktoré by mohli ohroziť ich spôsobilosť absorbovať škody v rozhodnutí.

Dlhopisy nie sú predmetom zabezpečenia ani ručenia alebo akejkoľvek dohody, ktorá by zvýšila senioritu nárokov vyplývajúcim z Dlhopisov.

### **Zhromaždenie Majiteľov, Zmeny a Vzdanie sa**

Majitelia sa s Emitentom môžu dohodnúť na zmenách podmienok Dlhopisov týkajúcich sa špecifických záležitostí uznesením špecifikovanej väčšiny. Väčšinové uznesenia Majiteľov sú záväzné rovnako pre všetkých Majiteľov. Väčšinové uznesenie Majiteľov, ktoré neudeľuje rovnaké podmienky všetkým Majiteľom, je neplatné, pokiaľ Majitelia, ktorí sú znevýhodnení nedali svoj výslovný súhlas so svojím znevýhodnením.

Majitelia môžu väčšinovým uznesením vymenovať spoločného zástupcu všetkých Majiteľov ("**Spoločný zástupca**"), ktorý bude uplatňovať práva Majiteľov v mene každého z Majiteľov. Povinnosti, práva a funkcie Spoločného zástupcu sú stanovené v podmienkach Dlhopisov.

### **Nezaplatenie a platobná neschopnosť**

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

### **Relatívna nadradenosť Dlhopisov**

Dlhopisy predstavujú nástroj Tier 2 a predstavujú priame, nezabezpečené a podriadené záväzky Emitenta. V prípade zrušenia, likvidácie, platobnej neschopnosti, zloženia alebo iných konaní za účelom vyhnúť sa platobnej neschopnosti Emitenta, alebo voči Emitentovi, záväzky Emitenta vyplývajúce z Dlhopisov vo vzťahu k čiastke istiny Dlhopisov:

(a) sa radia (i) ako vzájomne rovnocenné (postavenie pari passu) a (ii) ako rovnocenné s akýmikoľvek ostatnými súčasnými alebo

budúcimi pohľadávkami z Tier 2 Instruments a ostatnými podriadenými nástrojmi a záväzkami Emitenta (inými ako podriadenými nástrojmi a záväzkami Emitenta, ktoré sú v poradí alebo sú vyjadrené v poradí ako nadradené alebo podradené Dlhopisom;

- (b) sa radia ako nadradené v porovnaní so všetkými súčasnými alebo budúcimi záväzkami podľa (i) obyčajných akcií alebo iných Common Equity Tier 1 Instruments Emitenta podľa Článku 28 CRR; (ii) Addition Tier 1 Instruments Emitenta podľa Článku 52 CRR; a (iii) akýchkoľvek iných podriadených nástrojov alebo záväzkov Emitenta, ktoré sú v podradenom postavení alebo sú vyjadrené v podradenom postavení k Dlhopisom; a
- (c) budú plne podriadené Senior Ranking Obligations Emitenta, takže v prípade akéhokoľvek takéhoto prípadu žiadne sumy nebudú vyplátené vo vzťahu k Dlhopisom, kým nebudú Senior Ranking Obligations Emitenta splatené v plnej výške.

Pričom:

"**CRR**" znamená Nariadenie (EÚ) č. 575/2013 Európskeho Parlamentu a Rady z 26.06.2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Nariadenie o kapitálových požiadavkách) v znení neskorších predpisov najmä v znení Nariadenia (EÚ) č. 276/2019 Európskeho parlamentu a Rady z 20.05.2019, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o ukazovateľ finančnej páky, ukazovateľ čistého stabilného financovania, požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky, kreditné riziko protistrany, trhové riziko, expozície voči centrálnym protistranám, expozície voči podnikom kolektívneho investovania, veľkú majetkovú angažovanosť, požiadavky na predkladanie správ a zverejňovanie informácií, a ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012; v rozsahu v akom akékoľvek ustanovenie CRR je novelizované alebo nahradené, odkazy na akékoľvek ustanovenia CRR odkazujú na takéto novelizované ustanovenia alebo na články nahradzujúce pôvodné ustanovenia.

"**Senior Ranking Obligations Emitenta**" znamená (i) všetky nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta; (ii) všetky vhodné zábezpeky Emitenta podľa Článku 72b CRR; a (iii) akékoľvek iné podriadené záväzky Emitenta ktoré sú v súlade s ich podmienkami alebo podľa kogentných ustanovení v nadradenom postavení alebo sú vyjadrené v nadradenom postavení k záväzkom Emitenta podľa Dlhopisov.

"**Tier 2 Instruments**" znamená akékoľvek kapitálové nástroje Emitenta (vydané priamo alebo nepriamo) rovnakej kvality ako Tier 2 Instruments podľa Článku 63 CRR, vrátane akýchkoľvek kapitálových nástrojov, ktoré sa kvalifikujú ako Tier 2 Instruments podľa prechodných ustanovení CRR.

#### **Obmedzenia prevoditeľnosti**

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné v súlade s platnými právnymi predpismi a platnými pravidlami príslušného zúčtovacieho systému.

#### **Kde budú Cenné papiere obchodované?**

#### **Žiadosť o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu alebo na obchodovanie na MTF**

Vo vzťahu k Dlhopisom bude podaná žiadosť o ich prijatie na obchodovanie na Oficiálnom trhu (*Amtlicher Handel*) Viedenskej burzy cenných papierov (*Wiener Börse*) a o ich zaradenie na otvorenom trhu stuttgartskej burzy cenných papierov (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*).

#### **Aké sú hlavné riziká špecifické pre Cenné papiere?**

- Dlhopisy sú úročené sadzbou, ktorá sa mení z pevnej sadzby na pohyblivú sadzbu. Majiteľ znáša riziko, že po takejto premene môže byť nová úroková sadzba nižšia než úrokové sadzby obvyklé v tom čase, alebo že rozpätie Dlhopisov môže byť menej priaznivé než rozpätia obvyklé v tom čase u porovnateľných dlhopisov s pohyblivou sadzbou vzťahujúcich sa na rovnakú/é referenčnú/é sadzbu/y.
- Úrok z Dlhopisov bude vypočítaný s odkazom na jednu alebo viacero špecifických referenčných hodnôt, ktoré sa môžu stať alebo sa stali predmetom regulačných opatrení, ktoré môžu mať nepriaznivý vplyv na trhovú cenu a návratnosť akýchkoľvek Dlhopisov spojených s Benchmark.

#### **Riziko súvisiace s určitými ustanoveniami Podmienok Dlhopisov**

- V prípade umorenia akýchkoľvek Dlhopisov pred ich splatnosťou môže byť Majiteľ týchto Dlhopisov vystavený rizikám, vrátane rizika, že jeho investícia bude mať nižší než očakávaný výnos.

#### **Riziká v súvislosti so Subordinated Notes**

- Dlhopisy môžu podliehať zníženiu hodnoty alebo konverzii na vlastné imanie pri výskyte určitej spúšťacej udalosti, čo môže mať za následok, že Majitelia stratia niektoré alebo všetky svoje investície v Dlhopisoch (zákonne absorbovanie strát).
- Záväzky Emitenta vyplývajúce z Dlhopisov budú splnené jedine po tom, čo všetky nepodriadené pohľadávky veriteľov boli uhradené.
- Dlhopisy môžu byť predčasne splatené Emitentom pred ich splatnosťou zo zákonných alebo daňových dôvodov. Akékoľvek práva Emitenta na predčasné splatenie alebo spätný odkup Dlhopisov podliehajú prednostnému schváleniu zo strany kompetentného orgánu a /alebo orgánu pre riešenie krízových situácií.

#### **Riziká súvisiace s daňovými a právnymi záležitosťami**

- Dlhopisy sa riadia rakúskym právom a zmeny v platných právnych predpisoch, reguláciách alebo regulačných predpisoch môžu mať nepriaznivý vplyv na Emitenta, Dlhopisy alebo Majiteľov.

- Zmeny v daňových predpisoch môžu negatívne ovplyvniť Majiteľov.

**Riziká súvisiace so stanovovaním cien Dlhopisov, nákladov na Dlhopisy, umiestňovaním Dlhopisov na trhu a vyrovnania Dlhopisov**

- Majitelia sú vystavení riziku, že Emitent nebude čiastočne alebo úplne schopný vykonávať výplaty úrokov a/alebo umorovacích čiastok Dlhopisov.
- Majitelia sú vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien svojich Dlhopisov, ktoré sa zmaterializuje, ak Majiteľ predá
- Likvidný sekundárny trh pre Dlhopisy sa nemusí vyvinúť, alebo, ak sa aj vyvinie, nemusí pretrvať. Na nelikvidnom trhu sa Majiteľovi nemusí podariť predat' svoje Dlhopisy za primerané trhové ceny.

**4. časť – Hlavné informácie o ponuke Cenných papierov pre verejnosť a/alebo o prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu**

**Za akých podmienok a v akých lehotách môžem investovať do týchto Dlhopisov?**

**Všeobecné podmienky a predpokladané lehoty ponuky**

Neaplikovateľné; nie sú stanovené žiadne podmienky ponuky.

Dlhopisy budú ponúkané stále (*Daueremissionen*, tzv. "tap issue").

Dlhopisy budú ponúkané v Rakúsku, Rumunsku, Slovensku a Nemecku ("Ponukový(é) štát(y)").

Dátum emisie je 15.06.2020.

Dlhopisy budú Emitentom ponúknuté na upísanie za emisnú cenu prostredníctvom verejnej ponuky od 14.05.2020 resp. v období od 18.05.2020 ("Lehota na upisovanie") do konca doby platnosti Dlhopisov alebo do ukončenia tap issue alebo do uplatnenia možnosti nákupu (call option).

Ak bola celková čiastka istiny pre Dlhopisy uvedená v Konečných podmienkach dosiahnutá pred koncom lehoty na upisovanie alebo lehoty na ponuku kedykoľvek počas pracovného dňa, Emitent ukončí lehotu na upisovanie alebo lehotu na ponuku pre Dlhopisy v príslušnom čase v tento pracovný deň bez predchádzajúceho upozornenia. Ak Emitent nedostal dostatočné platné žiadosti o upísanie Dlhopisov až do prvého dňa ocenenia tap issue, Emitent si vyhradzuje právo zrušiť tap issue Dlhopisov. Emitent nie je povinný vydávať upísané Dlhopisy.

**Odhad výdavkov účtovaných investorovi**

Emitent bude účtovať upisovateľovi alebo kupujúcemu náklady do 3 percent pôvodnej emisnej ceny k dátumu emisie.

**Prečo je vypracovaný tento prospekt?**

**Použitie a čistá výška výnosov**

Emisia Dlhopisov je súčasťou bežnej obchodnej činnosti Emitenta a je realizovaná výlučne na účely všeobecného financovania a vytváranie zisku. Čistý výnos z emisie Dlhopisov bude ďalej použitý Emitentom na posilnenie svojej kapitálovej základne a na optimalizáciu zloženia svojich vlastných zdrojov.

**Dátum uzavretia zmluvy o upísaní**

Neexistuje pevne stanovené upisovanie v súvislosti s ponúkanými Dlhopismi.

**Uvedenie najpodstatnejších konfliktov záujmov týkajúcich sa ponuky alebo prijatia na obchodovanie**

Emitent môže vo vzťahu k Dlhopisom príležitostne konať v iných funkciách, napríklad ako výpočtový agent, čo umožní Emitentovi robiť výpočty vo vzťahu k Dlhopisom (napr. výšku úroku, ktorá má byť vyplatená), ktoré sú záväzné pre Majiteľov. Táto skutočnosť môže vytvárať konflikty záujmov a môže ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov.

Emitent koná ako tvorca trhu pre Dlhopisy. V súvislosti s takýmito činnosťami pri tvorbe trhu Emitent najmä určí trhovú cenu Dlhopisov. Trhové ceny, ktoré emitent poskytuje ako tvorca trhu, nebudú vždy zodpovedať trhovým cenám, ktoré by sa vytvorili pri neexistencii takýchto aktivít tvorby trhu a na likvidnom trhu.

Emitent môže využiť všetky alebo časť príjmov z predaja Dlhopisov na uzatvorenie zabezpečovacích (hedgingových) transakcií, čo môže znížiť alebo zvýšiť trhovú cenu Dlhopisov. Tieto zabezpečovacie (hedgingové) transakcie a náklady na štruktúrovanie môžu spôsobiť znehodnotenie pôvodnej hodnoty získanej Majiteľmi.

Zamestnanci finančných inštitúcií, ako je skupina Erste Group, môžu uzatvárať obchody vo vlastnom mene v súlade so zákonmi o cenných papieroch týkajúcich sa osobných transakcií a zneužívania trhu, ako aj interných a zákonných noriem.

Zamestnanci predaja skupiny Erste Group môžu byť motivovaní k predaju Dlhopisov z dôvodu hodnoty stimulov, ktoré dostali (v prípade úspešného predaja) podľa právnych predpisov o cenných papieroch a bankovníctve, ktoré sa na tieto stimuly vzťahujú.

Zamestnancom by sa okrem toho mohla povoliť účasť na ponukách cenných papierov skupiny Erste Group. Pri kúpe Dlhopisov môže zamestnanec dostať zľavu z hodnoty trhovej ceny.