

SÚHRN

Tento Súhrn („**Súhrn**“) pozostáva z informácií, ktoré musia byť povinne zverejnené a ktoré sú známe ako prvky („**Prvky**“). Tieto Prvky sú očíslované v častiach A - E (A.1 - E.7).

Tento Súhrn obsahuje všetky Prvky, ktoré musia byť zahrnuté do súhrnu pri tomto druhu cenných papierov a Emitenta. Keďže na niektoré Prvky sa nevzťahuje povinnosť poskytnutia informácií, môžu sa v následnosti číslovaní Prvkov vyskytnúť medzery.

Aj keď existuje požiadavka, aby bol určitý Prvok zahrnutý do tohto Súhrnu na základe druhu cenných papierov a Emitenta, môže sa stať, že nie je možné poskytnúť relevantné informácie o danom Prvku. V takom prípade je v tomto Súhrne uvedený stručný popis Prvku so zmienkou „Neuplatňuje sa“.

A. ÚVOD A UPOZORNENIA

- A.1** Upozornenie: Tento súhrn („**Súhrn**“) by mal byť čítaný ako úvod k prospektu („**Prospekt**“) vypracovanému v súvislosti s Programom emisie dlhopisov Debt Issuance Programme („**Program**“).
- Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do cenných papierov označených ako Notes a emitovaných v zmysle Prospektu („**Notes**“) by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku zo strany investora.
- V prípade, že bude pred súdom vznesený nárok vzťahujúci sa na informácie uvedené v Prospekte, je možné, že investor ako žalobca bude musieť v súlade s národným právnym poriadkom príslušného členského štátu Európskeho hospodárskeho spoločenstva znášať náklady na preklad Prospektu pred začatím súdneho konania.
- Občianskoprávnu zodpovednosť nesie výlučne spoločnosť Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**“), Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň, Rakúsko (vo funkcii emitenta v zmysle Programu, ďalej len „**Emitent**“), ktorá predložila 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 Notes.
- A.2** Súhlas Emitenta, resp. Emitent udeľuje súhlas s tým, že: (i) všetky úverové inštitúcie v osobe zodpovednej za vypracovanie Prospektu s používaním Prospektu za účelom následného predaja, resp. konečného umiestnenia cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi a (spoločne ďalej len „**Finanční sprostredkovatelia**“) sú oprávnení uvedenie doby platnosti ponuky, počas ktorej môže dôjsť k následnému
- zmysle Smernice 2013/36/EU vykonávajúce činnosť finančných sprostredkovateľov, ktorí realizujú následný ďalší predaj a konečné umiestnenie Notes; a (ii) každý ďalší finančný sprostredkovateľ, ktorý je zverejnený na internetovej stránke Emitenta „www.erstegroup.com“ ako sprostredkovateľ, ktorému Emitent udelil súhlas s používaním Prospektu za účelom následného predaja, resp. konečného umiestnenia Notes (spoločne ďalej len „**Finanční sprostredkovatelia**“) sú oprávnení používať tento Prospekt počas príslušnej doby platnosti ponuky, uvedenej v Konečných podmienkach, počas ktorej sa môže realizovať následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie

d ďalšiemu predaju alebo konečnému umiestneniu cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi a počas ktorej je udelený súhlas s použitím Prospektu:	Notes emitovaných podľa Prospektu, avšak za predpokladu, že Prospekt je stále platný v súlade s § 6a rakúskeho zákona o kapitálových trhoch (KMG), ktorým sa implementuje Smernica o prospekte.
Prípadné ďalšie jednoznačné a objektívne podmienky súhlasu, ktoré sú relevantné pre použitie Prospektu:	Súhlas Emitenta s použitím tohto Prospektu na účely následného ďalšieho predaja, resp. konečného umiestnenia Notes zo strany Finančných sprostredkovateľov bol udelený za podmienky, že: (i) potenciálni investori obdržia tento Prospekt, všetky dodatky k nemu a príslušné Konečné podmienky; a (ii) každý z Finančných sprostredkovateľov zabezpečí, že bude používať tento Prospekt, všetky dodatky k nemu a príslušné Konečné podmienky v súlade so všetkými uplatňujúcimi sa obmedzeniami predaja uvedenými v tomto Prospekte a so všetkými príslušnými zákonmi a predpismi v príslušnej jurisdikcii. V Konečných podmienkach môže Emitent stanoviť ďalšie podmienky svojho súhlasu, ktoré sú relevantné pre použitie Prospektu. Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek odňať svoj súhlas s používaním Prospektu. Takéto odňatie súhlasu bude zverejnené na internetovej stránke Emitenta „www.erstegroup.com“.
Upozornenie vyznačené tučným písmom, ktoré investorov informuje o tom, že informácie týkajúce sa podmienok ponuky prípadného finančného sprostredkovateľa musia byť poskytnuté v čase predloženia ponuky finančného sprostredkovateľa:	V prípade, že Obchodník a/alebo ďalší Finančný Sprostredkovateľ predloží ponuku, Obchodník a/alebo ďalší Finančný Sprostredkovateľ je povinný poskytnúť investorom informácie o podmienkach ponuky v čase predloženia ponuky.

B. EMITENT

B.1	Právny a obchodný názov Emitenta:	Právny názov Emitenta je „Erste Group Bank AG“, jej obchodný názov je „Erste Group“. Označenie „ Erste Group “ sa vzťahuje tiež na spoločnosť Erste Group Bank a jej konsolidované dcérske spoločnosti.
B.2	Domicil a právna forma Emitenta, právny poriadok, ktorým sa Emitent riadi a štát, v ktorom je zapísaný do obchodného registra:	Erste Group Bank je akciová spoločnosť (<i>Aktiengesellschaft</i>) založená a existujúca v súlade s rakúskym právnym poriadkom, zapísaná v obchodnom registri (<i>Firmenbuch</i>) Viedenského obchodného súdu (<i>Handelsgericht Wien</i>) pod registračným číslom FN 33209 m. Sídlo spoločnosti Erste Group Bank sa nachádza vo Viedni v Rakúskej republike. Obchodná adresa spoločnosti je Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň, Rakúsko.
B.4b	Akéoľvek známe trendy s vplyvom na Emitenta a odvetvia, v ktorých	Predchádzajúca globálna finančná kríza viedla k zvýšeniu regulačných aktivít na národnej a medzinárodnej úrovni, v dôsledku ktorých boli prijaté nové právne predpisy a sprísnilo

pôsobí:

sa vymáhanie dodržiavania pôvodných právnych predpisov regulujúcich finančné odvetvie, v ktorom Emitent pôsobí. Regulačné zmeny, resp. iniciatívy vymáhania dodržiavania by mohli mať ďalší vplyv na finančné odvetvie. Nové vládne, resp. regulačné požiadavky a zmeny vo vnímanej úrovni dostatočnej kapitalizácie, úrovni likvidity a pákového efektu by mohli viesť k zvýšeným požiadavkám na kapitál a likviditu, resp. k zvýšeným štandardom kapitálu a likvidity. Opatrenia vlády, resp. centrálnej banky prijaté v reakcii na finančnú krízu by mohli vo výraznej miere ovplyvniť konkurenciu a môžu ovplyvniť investorov finančných inštitúcií.

- B.5** Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis skupiny a pozície Emitenta v skupine: Skupinu Erste Group tvorí spoločnosť Erste Group Bank a jej dcérske spoločnosti a spoločnosti, v ktorých má spoločnosť Erste Group Bank účasť, vrátane nasledovných spoločností: Erste Bank Oesterreich v Rakúsku, Česká spořitelna v Českej republike, Banca Comercială Română v Rumunsku, Slovenská sporiteľňa v Slovenskej republike, Erste Bank Hungary v Maďarsku, Erste Bank Croatia v Chorvátsku, Erste Bank Serbia v Srbsku, s-Bausparkasse a iné spořitelne združenia Haftungsverbund, Erste Group Immorent GmbH a iné v Rakúsku. Erste Group Bank pôsobí ako materská spoločnosť skupiny Erste Group a je vedúcou bankou v rakúskom sektore spořitelní.
- B.9** Odhad alebo prognóza zisku, ak sa vykonávajú: Neuplatňuje sa. Nebol vypracovaný odhad ani prognóza zisku.
- B.10** Povaha všetkých výhrad v audítorskej správe o historických finančných informáciách: Neuplatňuje sa. Neboli vyjadrené žiadne výhrady.
- B.12** Vybrané hlavné historické finančné informácie:

v miliónoch eur (zaokrúhlené)	31.12.2017 auditované	31.12.2016 auditované
Spolu vlastné imanie a záväzky	220 659	208 227
Spolu vlastné imanie	18 288	16 602
Čisté výnosové úroky	4 353	4 375
Hospodársky výsledok pred zdanením z bežnej činnosti	2 078	1 950
Čistý hospodársky výsledok za obdobie	1 668	1 537
Čistý hospodársky výsledok pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	1 316	1 265

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za rok 2017

v miliónoch eur (zaokrúhlené)	31.3.2018 neauditované	31.12.2017 auditované*)
Spolu vlastné imanie a záväzky	230 018	220 659
Spolu vlastné imanie	17 996	18 288
v miliónoch eur (zaokrúhlené)	31.3.2018 neauditované	31.3.2017 neauditované*)
Čisté výnosové úroky	1 082,6	1 051,3
Hospodársky výsledok pred zdanením z bežnej činnosti	517,2	434,7
Čistý hospodársky výsledok za obdobie	402,6	339,0
Čistý hospodársky výsledok pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	332,6	262,2

Zdroj: Neauditovaná predbežná konsolidovaná účtovná závierka k 31.3.2018 s komparatívnymi finančnými informáciami za prvý štvrtrok 2017 a za rok, ktorý skončil k 31.12.2017.

*) Od 1.1.2018 sa Erste Group riadi IFRS 9 „Finančné nástroje“. Komparatívne hodnoty za rok 2017 neboli upravené a vychádzajú z požiadaviek na posudzovanie podľa IAS 39 (ktoré bolo nahradené IFRS 9).

Výrok o neexistencii podstatnej negatívnej zmeny vo vyhlídkach emitenta od dátumu zverejnenia jeho poslednej auditovanej účtovnej závierky alebo popisu akejkoľvek podstatnej negatívnej zmeny:

Od 31.12.2017 nenastala žiadna podstatná negatívna zmena vo vyhlídkach Emitenta.

Významné zmeny finančnej situácie a prevádzkových výsledkov emitenta po období, za ktoré sú k dispozícii historické finančné informácie:

Neuplatňuje sa. Od 31.3.2018 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančnej situácie Emitenta.

B.13 Nedávne udalosti týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre posúdenie bonity Emitenta:

Neuplatňuje sa. Neexistujú žiadne nedávne udalosti týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre posúdenie bonity Emitenta.

B.14 Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis akejkoľvek závislosti Emitenta na iných subjektoch v skupine:

Emitent je materskou spoločnosťou skupiny Erste Group, a preto závisí od hospodárskych výsledkov všetkých jeho pridružených spoločností, dcérskych spoločností a spoločností skupiny.

B.15 Hlavné činnosti Emitenta:

Erste Group poskytuje komplexnú ponuku bankových a finančných služieb, vrátane produktov vkladových a bežných účtov, hypotekárnych a spotrebiteľských úverov, investičných

úverov a úverov na financovanie prevádzkového kapitálu, privátneho bankovníctva, investičného bankovníctva, asset manažmentu, projektového financovania, medzinárodného obchodného financovania, obchodovania, leasingu a faktoringu.

B.16

V rozsahu, v ktorom je to Emitentovi známe, informácie o tom, či a kto priamo alebo nepriamo vlastní Emitenta, resp. vykonáva uňho rozhodujúci vplyv a popis povahy tohto rozhodujúceho vplyvu:

K dátumu vydania tohto Prospektu bolo 29,7 % akcií spoločnosti Erste Group Bank pripísateľných súkromnej nadácii DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Nadácia Erste**“). Toto zahŕňa 11,2 %-ný podiel Nadácie Erste ako aj akcie pripísateľné Nadácii Erste prostredníctvom syndikátnych zmlúv uzatvorených s CaixaBank, S.A., rakúskymi sporiteľnami a inými stranami (napr. nadáciami sporiteľní a sporiteľnami ppodielových účastí a Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung– Vienna Insurance Group), ktoré vlastnili 9,9 %, 5,5 % a 3,1 %-ný podiel. Tzv. „free float“ podiel predstavuje 70,3 % (z ktorého 47,2 % je vlastnených inštitucionálnymi investormi, 5,0% rakúskymi drobnými investormi, 9,3 % neidentifikovanými medzinárodnými inštitucionálnymi a súkromnými investormi, 3,2 % identifikovaným obchodom (vrátane činnosti tvorcov trhu, primárnych brokerov, obchodovania na vlastný účet, poskytovania zabezpečených úverov a pôžičky akcií), 4,9 % BlackRock Inc. a 0,7 % zamestnanci skupiny Erste Group) (všetky číselné údaje sú zaokrúhlené).

B.17

Úverové ratingy priradené Emitentovi, resp. jeho dlhovým cenným papierom na vyžiadanie alebo na základe spolupráce Emitenta pri ratingovom procese:

Úverový rating priradený Notes:

Neuplatňuje sa. Notes nemajú priradený rating.

Úverové ratingy pridelené Emitentovi ku dňu vydania Prospektu:

Standard & Poor's priradil nasledovné ratingy:

Druh dlhového nástroja	Rating	Výhľad
Nadriadený nezabezpečený dlhodobý	A	Pozitívny
Nadriadený nezabezpečený krátkodobý	A-1	-
Podriadený	BBB+	-

Moody's priradil nasledovné ratingy:

Druh dlhového nástroja	Rating	Výhľad
Nadriadený nezabezpečený dlhodobý	A2	Pozitívny
Nadriadený nezabezpečený krátkodobý	P-1	-
Podriadený	Baa2	-
Verejné záložné listy	Aaa	-
Hypotekárne záložné listy	Aaa	-

Fitch priradil nasledovné ratingy:

Druh dlhového nástroja	Rating	Výhľad
Nadriadený nezabezpečený dlhodobý	A-	Stabilný
Nadriadený nezabezpečený krátkodobý	F1	-

C. CENNÉ PAPIERE

C.1	Druh a trieda cenných papierov ponúkaných na obchodovanie, resp. prijatých na obchodovanie, vrátane identifikačného čísla cenných papierov:	Druh a trieda Cenné papiere Notes sú dlhové nástroje vydané vo forme na doručiteľa a zastúpené cenný papierom Permanent Global Note. Definitívne Notes nebudú emitované. Notes budú úročené sadzbou stanovenou na základe referenčnej úrokovej sadzby uvedenej na dohodnutej stránke poskytovateľa informácií. Pohyblivá úroková sadzba je vymedzená minimálnou a maximálnou úrokovou sadzbou, t.j. investor obdrží túto špecifikovanú úrokovú sadzbu, ak je úroková sadzba vypočítaná v súlade s príslušnými Podmienkami nižšia, resp. vyššia než minimálna, resp. maximálna úroková sadzba. Emisia v sériách Notes sú emitované pod sériovým číslom 1592, číslo tranže 1. Identifikačné čísla cenných papierov ISIN: AT0000A21BT9 WKN: EB0FG1
C.2	Mena emisie cenných papierov:	Notes sú emitované v euro.
C.5	Obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov:	Neuplatňuje sa. Notes sú voľne prevoditeľné.
C.8	Práva viažuce sa k cenným papierom:	Umorenie Pokiaľ nebudú Notes v plnom rozsahu alebo čiastočne umorené skôr, alebo spätne odkúpené a zrušené a s výhradou úpravy v súlade s Podmienkami, budú Notes umorené za ich Konečnú umorovaciu cenu k Dátumu splatnosti. „Konečná umorovacia cena“ pre každý Note bude súčinom Umorovacej ceny a Špecifikovanej denominácie. „Umorovacia cena“ je 100,00 %. Zhromaždenie Majiteľov, Zmeny a Vzdanie sa Majitelia sa s Emitentom môžu dohodnúť na zmenách Podmienok týkajúcich sa záležitostí špecifikovaných v Podmienkach uznesením väčšiny špecifikovanej v Podmienkach. 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.

Vrátane rankingu Notes:

Status

Notes predstavujú priame, nezabezpečené a podriadené záväzky Emitenta a sú si rovnocenné (postavenie *pari passu*). Emitent si vyhradzuje právo zriadiť akýkoľvek podriadený dlh, ktorý má prednostné postavenie voči Notes.

V prípade platobnej neschopnosti alebo likvidácie Emitenta sú platobné záväzky Emitenta vyplývajúce z Notes z hľadiska práva na výplatu podriadené nepodriadeným veriteľom Emitenta a podriadeným veriteľom Emitenta, ktorých pohľadávky majú v zmysle ich podmienok, alebo sa výslovne stanovuje, že sú nadradené cenným papierom Notes a budú mať prioritné postavenie vzhľadom na nároky akcionárov, majiteľov (iných) nástrojov Common Equity Tier 1 podľa Článku 28 CRR ako aj majiteľov Dodatočných nástrojov Tier 1 podľa Článku 52 CRR Emitenta a vo vzťahu ku všetkým ostatným podriadeným záväzkom Emitenta, v ktorých podmienkach sa výslovne stanovuje, že sú podriadené cenným papierom Notes.

Pričom:

„**CRR**“ znamená Nariadenie (EU) č. 575/2013 Európskeho Parlamentu a Rady z 26.06.2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EU) č. 648/2012 (Nariadenie o kapitálových požiadavkách) v znení neskorších predpisov, a akékoľvek odkazy na jednotlivé ustanovenia CRR zahŕňajú odkazy na akékoľvek ustanovenia právnych predpisov prípadne nahrádzajúcich takéto ustanovenia.

Vrátane obmedzenia týchto práv:

Predčasné splatenie z daňových alebo regulačných dôvodov

Notes môžu byť umorené podľa voľby Emitenta v celom rozsahu, ale nie čiastočne, kedykoľvek pred ich stanovenou splatnosťou na základe oznámenia o predčasnom umorení podaného Fiškálnemu agentovi a Majiteľom (pričom toto oznámenie je neodvolateľné) v stanovenej lehote za umorovaciu cenu stanovenú v Podmienkach, ak došlo k zmene (i) príslušného zdanenia Notes alebo (ii) regulačnej klasifikácie tých Notes, u ktorých je pravdepodobnosť, že dôjde k ich vylúčeniu v plnom alebo čiastočnom rozsahu z vlastných prostriedkov alebo k preklasifikovaniu ako menej kvalitná forma vlastných prostriedkov, (v každom prípade, na individuálnej báze Emitenta a/alebo na konsolidovanej báze Skupiny Erste Group); a v každom prípade za predpokladu splnenia určitých Podmienok pre predčasné splatenie a Spätné odkúpenie.

Pričom:

„**Skupina Erste Group**“ znamená Emitent a jeho konsolidované

Dcérske spoločnosti.

„**Dcérske spoločnosti**“ znamenajú akékoľvek dcérske spoločnosti Emitenta v zmysle Článku 4(1)(16) CRR.

Podmienky splatenia a spätného odkúpenia

Na akékoľvek predčasné splatenie a spätnú kúpu musí Kompetentný orgán Emitentovi najprv vydať povolenie na predčasné splatenie v zmysle Článku 77 a nasledujúcich CRR, pričom na vydanie tohto povolenia sa, okrem iného, môže vyžadovať, aby:

- (i) buď (A) Emitent nahradil Notes nástrojmi na základe vlastných prostriedkov rovnakej alebo vyššej kvality za podmienok, ktoré sú udržateľné z hľadiska schopnosti Emitenta generovať výnosy; alebo (B) Emitent k spokojnosti Kompetentného orgánu preukázal, že vlastné prostriedky Emitenta by po takom predčasnom splatení alebo spätnej kúpe prevyšovali minimálne požiadavky podľa Článku 92(1) CRR (a požiadavku na akýkoľvek kapitálový tlmiaci prvok) o rozdiel, ktorý Kompetentný orgán pokladá za potrebný v tom čase; a
- (ii) v prípade, že akékoľvek predčasné splatenie alebo spätná kúpa nastane skôr ako 5 rokov odo dňa emitovania Notes:
 - (A) Emitent preukázal k spokojnosti Kompetentného orgánu, že príslušná zmena v daňovom režime má podstatný význam a nebolo možné ju rozumne predpokladať v deň emitovania Notes; a
 - (B) Kompetentný orgán považuje takúto zmenu za dostatočne konkrétnu a Emitent preukázal k spokojnosti Kompetentného orgánu, že príslušnú zmenu v zákonom stanovenej klasifikácii Notes nebolo možné rozumne predpokladať v deň emitovania Notes.

Pre vylúčenie pochybností, akékoľvek odmietnutie Kompetentného Orgánu a/alebo Orgánu pre riešenie krízových situácií udeliť povolenie v zmysle ustanovenia Článku 77 a nasledujúcich CRR nebude za akýkoľvek účelom predstavovať porušenie záväzku.

Pričom:

„**Orgán pre riešenie krízových situácií**“ znamená orgán podľa ustanovenia § 2 č. 18 v spojení s ustanovením § 3 (1) BaSAG, ktorý je zodpovedný za riešenie krízových situácií Emitenta.

„**BaSAG**“ znamená rakúsky zákon o oddĺžení bánk (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz) v znení neskorších predpisov, a akékoľvek odkazy na jednotlivé ustanovenia BaSAG zahŕňajú odkazy na akékoľvek ustanovenia právnych predpisov prípadne nahrádzajúcich takéto ustanovenia.

„**Kompetentný orgán**“ znamená kompetentný orgán podľa Článku 4(1)(40)CRR, ktorý je zodpovedný za výkon dohľadu nad Emitentom a/alebo nad Erste Group.

„**CRD IV**“ znamená Smernicu 2013/36/EU Európskeho parlamentu

a Rady z dňa 26.6.2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami (*Smernica o kapitálových požiadavkách IV*) ako bola implementovaná v Rakúsku, novelizovaná, prípadne nahradená, a akékoľvek odkazy na príslušné články CRD IV zahŕňajú odkazy na príslušné ustanovenia zákona, ktorý prípadne novelizuje alebo nahrádza tieto články.

Nezaplatenie a platobná neschopnosť

V prípade nezaplatenia alebo platobnej neschopnosti je podľa Podmienok každý Majiteľ oprávnený informovať rakúsky Úrad pre dohľad nad finančnými trhmi o výskyte tejto udalosti a navrhnúť, 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 Notes spolu s pripísanými úrokmi a akoukoľvek ďalšou čiastkou.

C.9	Menovitá úroková sadzba:	Neuplatňuje sa.
	Dátum začiatku úročenia a Dátumy výplaty úrokov:	Dátum začiatku úročenia Dátumom začiatku úročenia Notes je 20.6.2018. Dátumy výplaty úrokov Dátumy výplaty úrokov: k 20.6.
	Ak sadzba nie je pevná, popis podkladového nástroja, z ktorého vychádza:	12-mesačný EURIBOR ročne. Maximálna úroková sadzba je 3,00 % p. a. Minimálna úroková sadzba je 1,50 % p. a.
	Dátum splatnosti a úprava amortizácie úveru, vrátane postupov splácania:	Dátum splatnosti Dátumom splatnosti Notes je 20.6.2028. Postupy splácania Platba istiny Notes bude vykonaná do Clearingového systému alebo na základe jeho úverového príkazu na účty príslušných majiteľov účtov Clearingového systému.
	Indikácia výnosu:	Výnos z emisie Neuplatňuje sa.
	Meno, resp. názov zástupcu majiteľov dlhových cenných papierov:	Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov Neuplatňuje sa. V Podmienkach nebol vymenovaný žiaden Spoločný zástupca.
C.10	Ak má cenný papier derivátovú zložku vo výplate úrokov, jednoznačné a komplexné	Neuplatňuje sa. Notes nemajú derivátovú zložku vo výplate úrokov.

vysvetlenie, ktoré investorom pomôže pochopiť, ako hodnotu ich investície ovplyvňuje hodnota podkladových nástrojov, najmä za okolností, keď sú riziká najevidentnejšie:

- C.11** Indikácia, či ponúkané cenné papiere sú alebo budú predmetom žiadosti o prijatie na obchodovanie, s výhľadom ich distribúcie na regulovanom trhu, resp. na iných ekvivalentných trhoch s uvedením predmetných trhov:
- Bola podaná žiadosť o prijatie Notes na „*Amtlicher Handel*“ (Úradný trh) burzy *Wiener Börse AG* (*Viedenská burza cenných papierov*) na obchodovanie na Stuttgartskej burze cenných papierov (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*).

D. RIZIKÁ

D.2 Najdôležitejšie informácie o hlavných rizikách špecifických pre Emitenta:

Riziká súvisiace s obchodnou činnosťou skupiny Erste Group

- Náročné makroekonomické podmienky a ťažké podmienky na finančných trhoch môžu mať podstatný negatívny vplyv na obchodnú činnosť skupiny Erste Group, na jej finančnú situáciu, výsledky činnosti a na jej vyhliadky do budúcnosti.
- Skupina Erste Group je a naďalej môže byť ovplyvňovaná Európskou dlhovou krízou niektorých krajín a môže byť potrebné počítat so zhoršením súvisiacim s jej expozíciou dlhom určitých krajín.
- Skupina Erste Group zaznamenala a v budúcnosti môže naďalej zaznamenávať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií.
- Skupina Erste Group je vystavená výraznému riziku protistrany, pričom neplnenie si záväzkov protistrán môže viesť k stratám prevyšujúcim rezervy skupiny Erste Group.
- Môže sa ukázať, že hedgingové stratégie skupiny Erste Group sú neúčinné.
- Skupina Erste Group je vo všeobecnosti vystavená volatilitu trhu, pokiaľ ide o hypotekárne úvery zabezpečované nehnuteľnosťami.
- Fluktuácie na trhu a volatilita trhu môžu negatívne ovplyvniť hodnotu aktív skupiny Erste Group, znížiť jej ziskovosť a skomplikovať odhad reálnej hodnoty určitých jej aktív.
- Skupina Erste Group je vystavená riziku zhoršenej likvidity.
- Ratingové agentúry môžu pozastaviť, znížiť alebo odobrať úverový rating Erste Group Bank alebo lokálnej spoločnosti, ktorá patrí do skupiny Erste Group, resp. krajiny, v ktorej skupina Erste Group pôsobí, pričom takéto opatrenie môže mať negatívny dopad na podmienky refinancovania pre Erste Group Bank, najmä na jej prístup ku kapitálovým

trhom s dlhovými cennými papiermi.

- Nové regulačné, resp. vládne požiadavky a zmeny vo vnímanej úrovni dostatočnej kapitalizácie a pákového efektu by mohli skupinu Erste Group vystaviť zvýšeným požiadavkám na kapitál, resp. zvýšeným štandardom kapitálu, v dôsledku čoho by skupina musela v budúcnosti získať dodatočný kapitál alebo likviditu.
- Emitent je vystavený riziku zmien daňového rámca, najmä vzhľadom na bankovú daň a zavedenie dane z finančných transakcií.
- Emitent nemusí byť schopný splniť minimálnu požiadavku na vlastné prostriedky a oprávnené záväzky.
- Emitent je povinný prispievať do Jednotného rezolučného fondu (SRF) a do ex-ante financovaných fondov systému ochrany vkladov sektora spořitelní, a to na každoročnej báze.
- Stratégie a techniky riadenia rizík a postupy vnútornej kontroly skupiny Erste Group môžu dopustiť jej vystavenie neidentifikovaným, resp. neočakávaným rizikám.
- Obchodná činnosť skupiny Erste Group je spojená s prevádzkovými rizikami.
- Akékoľvek zlyhanie informačných systémov skupiny Erste Group, akékoľvek prerušenie ich činnosti alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám.
- Skupina Erste Group môže mať ťažkosti so získavaním nových talentov, resp. udržaním si kvalifikovaných pracovníkov.
- Od Erste Group Bank sa môže vyžadovať poskytnutie finančnej podpory v rámci združenia Haftungsverbund, čo by mohlo vyvolať významné náklady a odklon zdrojov z iných aktivít.
- Zmeny úrokových sadzieb ovplyvňuje mnoho faktorov mimo kontroly skupiny Erste Group a tieto zmeny môžu mať významné negatívne dopady na jej účtovné výsledky, vrátane čistých úrokových výnosov.
- Vzhľadom na to, že veľká časť aktivít, aktív a klientov skupiny Erste Group sa nachádza v krajinách strednej a východnej Európy, ktoré nie sú členmi Eurozóny, skupina Erste Group je vystavená kurzovým rizikám.
- Zisk Erste Group Bank môže byť nižší alebo dokonca negatívny.
- Zmena štandardov ECB pre zabezpečenie úverov by mohla mať negatívny dopad na financovanie skupiny Erste Group a na jej prístup k likvidite.
- Skupina Erste Group pôsobí na vysoko konkurenčných trhoch a konkuruje veľkým medzinárodným finančným inštitúciám i zavedeným miestnym hráčom.
- Významný akcionár Erste Group Bank môže byť schopný ovládať konanie akcionárov.
- Dodržiavanie účinných ustanovení a predpisov týkajúcich sa najmä boja proti praniu špinavých peňazí, boja proti financovaniu terorizmu, boja proti korupcii a prevencie podvodov, ekonomických sankcií a daní ako aj kapitálových trhov (v súvislosti s cennými papiermi a burzou cenných papierov) si vyžaduje významné náklady a úsilie a ich nedodržanie môže mať pre Erste Group závažné právne a reputačné dôsledky.

- Zmeny zákonov na ochranu spotrebiteľa i uplatňovanie, resp. výklad týchto zákonov môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré skupina Erste Group môže účtovať za určité bankové transakcie, pričom môžu spotrebiteľom umožniť nárokovať si vrátenie niektorých týchto poplatkov a úrokov, ktoré už v minulosti zaplatili.
- Integrácia potenciálnych budúcich akvizícií môže predstavovať ďalšie výzvy.

Riziká súvisiace s trhmi, na ktorých skupina Erste Group pôsobí

- Odchod akejkoľvek jednej alebo viacerých krajín z Eurozóny by mohol mať nepredvídateľné dôsledky na finančný systém a na širšiu ekonomiku, pričom potenciálne by mohol viesť k poklesu úrovne obchodnej činnosti, k znižovaniu účtovnej hodnoty majetku a k stratám naprieč celou obchodnou činnosťou skupiny Erste Group.
- Skupina Erste Group pôsobí na rozvíjajúcich sa, tzv. emerging trhoch, ktoré môžu podliehať rapídnyh hospodárskym alebo politickým zmenám, ktoré môžu mať negatívny dopad na ich finančnú výkonnosť a na výsledky jej činnosti.
- Nemusí prísť k uvoľneniu účelovo viazaných prostriedkov z EÚ fondov alebo EÚ, resp. medzinárodné úverové inštitúcie nemusia schváliť ďalšie programy pomoci.
- Strata dôvery klientov v obchodnú činnosť skupiny Erste Group alebo v bankovníctvo všeobecne by mohla viesť k nečakane vysokým úrovňam výberov vkladov klientov, čo by mohlo mať podstatný negatívny vplyv na výsledky skupiny Erste Group, na jej finančnú situáciu a na jej likviditu.
- Problémy s likviditou, ktoré zažívajú niektoré krajiny strednej a východnej Európy môžu mať negatívny dopad na širší región strednej a východnej Európy a mohli by negatívne ovplyvniť výsledky obchodnej činnosti skupiny Erste Group a jej finančnú situáciu.
- Vlády v krajinách, kde skupina Erste Group pôsobí, môžu na finančné a hospodárske krízy reagovať zvýšeným protekcionizmom, znárodňovaním, resp. podobnými opatreniami.
- Skupina Erste Group môže byť negatívne ovplyvnená pomalším rastom alebo recesiou v bankovom sektore, v ktorom pôsobí, ako aj pomalším rozširovaním Eurozóny a EÚ.
- Právne systémy a procedurálne kontrolné a ochranné mechanizmy v mnohých krajinách strednej a východnej Európy a najmä v krajinách východnej Európy nie sú ešte úplne rozvinuté.
- Platné zákony o konkurze a iné zákony a predpisy upravujúce práva veriteľov v rôznych krajinách strednej a východnej Európy môžu obmedzovať schopnosť skupiny Erste Group vymôcť úhrady nesplatených úverov a zálohových platieb.
- Od skupiny Erste Group sa môže vyžadovať, aby sa podieľala na vládnych programoch podpory úverových inštitúcií, resp. aby ich financovala alebo aby financovala vládne programy konsolidácie rozpočtu, formou opatrení ako zavedenie bankových daní a iných odvodov.

D.3 Najdôležitejšie informácie o hlavných rizikách špecifických pre cenné papiere:

Faktory, ktoré majú podstatný vplyv na posúdenie trhových rizík súvisiacich s Notes

- Notes nemusia byť vhodnou investíciou pre investorov, ktorí nemajú dostatočné znalosti o finančných trhoch, resp. skúsenosti s nimi a/alebo prístup k informáciám a/alebo finančným zdrojom a likvidite, aby dokázali znášať všetky riziká investície a/alebo komplexné porozumenie podmienkam Notes a/alebo schopnosť vyhodnotiť možné scenáre z hľadiska hospodárskych faktorov, faktora úrokových sadzieb a iných faktorov, ktoré môžu ovplyvniť ich investíciu.

Riziká súvisiace so štruktúrou konkrétnych Notes

- Úroky z Notes budú vyčíslené s odkazom na sadbu 12-mesačný EURIBOR ktorá sa považuje za „referenčnú hodnotu“ resp. „benchmark“ (ďalej len „**Referenčná hodnota**“). Referenčné hodnoty sa stali predmetom regulačnej kontroly a nedávnych vnútroštátnych a medzinárodných regulačných usmernení a reformných návrhov. Niektoré z týchto reforiem sú už účinné, ako napríklad Nariadenie o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov (Benchmark Regulation) účinné v celom rozsahu od 1. januára 2018, zatiaľ čo iné ešte nie sú zavedené. Tieto reformy môžu viesť k zmenám Referenčnej hodnoty a môžu spôsobiť, že Referenčná hodnota (ak je/sú týmito reformami ovplyvnená/é) sa bude/ú správať inak než v minulosti, alebo úplne zmizne/ú, alebo bude mať iné dôsledky, ktoré nemožno predvídať. Investori sú preto vystavení riziku, že akékoľvek takéto zmeny môžu mať podstatný negatívny vplyv na hodnotu Notes a na čiastku splatnú z Notes, ktoré sú naviazané na 12-mesačný EURIBOR. Podľa Podmienok určité záložné ustanovenia sa použijú v prípade ak by sadzba 12-mesačný EURIBOR prestala byť vyčíslovanou alebo stanovovanou. Použitie týchto záložných ustanovení môže mať za následok, skutočnosť že Výpočtový agent určí sumy splatné podľa Notes na základe svojho primeraného uváženia.
- V prípade umorenia akýchkoľvek Notes pred ich splatnosťou môže byť Majiteľ týchto Notes vystavený rizikám, vrátane rizika, že jeho investícia bude mať nižší než očakávaný výnos (riziko predčasného splatenia).
- V prípade horného limitu (cap) Majiteľ nebude môcť benefitovať z priaznivého vývoja prekračujúceho horný limit (cap).
- Keďže v Podmienkach pre Notes sú upravené uznesenia Majiteľov, určité práva Majiteľa môžu byť zmenené alebo obmedzené alebo dokonca zrušené uzneseniami Majiteľov, čo by mohlo mať negatívny vplyv na Majiteľa.
- Keďže v Podmienkach pre Notes je upravené vymenovanie Spoločného zástupcu, Majiteľ môže byť pozbavený svojho individuálneho práva sledovania a vymáhania svojich práv vyplývajúcich z Podmienok pre Notes voči Emitentovi.
- *Fundierte Bankschuldverschreibungen* a *Pfandbriefe* môžu byť umorené po ich Dátume Splatnosti.
- Rakúsky súd môže vymenovať správcu (*Kurator*) Notes, ktorého úlohou je uplatňovať práva a zastupovať záujmy Majiteľov v ich mene, pričom v tomto prípade môže byť schopnosť Majiteľov individuálne si sledovať svoje práva súvisiace s Notes obmedzená.
- Notes môžu byť predmetom zníženia hodnoty alebo konverzie na vlastné imanie, ak dôjde k výskytu určitej spúšťacej udalosti, čo môže viesť k tomu, že Majitelia prídu o časť svojej investície do Notes, resp. o celú svoju investíciu do Notes (zákonná absorpcia straty).

- Emitent môže podliehať rozhodovacím kompetenciám, ktoré môžu taktiež viesť k negatívnym dopadom na Notes.
- Emitent nemá zakázané vydať ďalšie dlhové inštrumenty alebo prebrať ďalšie záväzky.
- V prípade Emitentovej platobnej neschopnosti majú vklady vyššie postavenie ako pohľadávky Majiteľov Notes.
- Záväzky Emitenta vyplývajúce zo Subordinated (podriadených) Notes predstavujú nezabezpečené a podriadené záväzky, ktoré sú podriadené pohľadávkam všetkých nepodriadených veriteľov Emitenta.
- Majitelia sú vystavení riziku, že Emitent môže vydať podriadené dlhové nástroje alebo získať podriadené záväzky, ktoré sú nadriadené Subordinated (podriadeným) Notes.
- Subordinated (poriadené) Notes nemôžu byť predčasne splatené podľa voľby Majiteľov, pričom akékoľvek práva Emitenta na predčasné splatenie, resp. spätný odkup Subordinated (podriadených) Notes podliehajú prednostnému schváleniu zo strany kompetentného orgánu a /alebo orgánu pre riešenie krízových situácií.

Riziká súvisiace s Notes všeobecne

- Úverové ratingy Notes nemusia adekvátne odrážať všetky riziká investície do predmetných Notes, ratingové agentúry im môžu priradiť nevyžiadané hodnotenia, hodnotenia môžu byť pozastavené, znížené alebo odňaté, čo všetko by mohlo mať negatívny vplyv na trhovú cenu a obchodovaciu cenu Notes.
- Notes sa riadia nemeckým a/alebo rakúskym právnym poriadkom, pričom zmeny príslušných zákonov, predpisov, resp. regulačných politík môžu mať nepriaznivý vplyv na Emitenta, Notes a Majiteľov.
- Zákonná lehota na predloženie podľa nemeckého právneho poriadku bude skrátená v zmysle Podmienok pre Notes, pričom v tomto prípade sa môže stať, že Majitelia budú mať menej času na uplatnenie svojich nárokov z Notes.

Riziká súvisiace s trhom všeobecne

- Majitelia sú vystavení riziku, že Emitent nebude čiastočne alebo úplne schopný vykonávať výplaty úrokov a/alebo umorovacích čiastok Notes.
- Majitelia na seba berú riziko, že úverové rozpätie Emitenta sa rozširuje, v dôsledku čoho klesá trhovú cenu Notes.
- Majiteľ môže byť vystavený riziku, že v dôsledku budúceho znižovania hodnoty peňažných prostriedkov (inflácia) môže byť reálny výnos z investície nižší.
- Nie je zaručené, že sa vyvinie likvidný sekundárny trh pre Notes, alebo, ak sa aj vyvinie, že pretrvá. Na nelikvidnom trhu sa Majiteľovi nemusí podariť prediť svoje Notes za primerané trhovú cenu
- Nemožno vyvodiť žiaden záver z uvedenej Celkovej čiastky istiny v prípade „up to“ (do) Notes.
- Existuje riziko, že obchodovanie s Notes alebo s podkladovými nástrojmi bude pozastavené, prerušené alebo ukončené, čo môže mať negatívny vplyv na trhovú cenu predmetných Notes.

- Majitelia sú vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien svojich Notes, ktoré sa zmaterializuje, ak Majiteľ predá Notes pred dátumom konečnej splatnosti predmetných Notes.
- V prípade predčasného splatenia akýchkoľvek Notes existuje riziko, že Majitelia nemusia byť schopní reinvestovať výnos z Notes takým spôsobom, aby získali rovnakú mieru návratnosti.
- Riziká výmenného kurzu môžu nastať, ak sú finančné aktivity Majiteľa denominované v mene, resp. menovej jednotke inej než Špecifikovaná mena, v ktorej bude Emitent vykonávať výplaty istiny a úrokov. Okrem toho môžu vládne a finančné orgány nariadiť kontroly výmenného kurzu, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na príslušný výmenný kurz.
- Ak je na financovanie akvizície Notes použitý úver, tento môže výrazne zvýšiť výšku straty.
- Sprievodné náklady súvisiace najmä s kúpou a predajom Notes môžu mať výrazný dopad na potenciál ziskovosti Notes.
- Majitelia sa musia spoliehať na funkčnosť príslušného zúčtovacieho systému.
- Príslušný daňový režim sa môže zmeniť v neprospech Majiteľov, preto by mali dôkladne zvážiť daňový dopad investície do Notes.
- Právne aspekty investície môžu obmedzovať určité investície.
- Emitent je vystavený konfliktom záujmov, ktoré môžu mať negatívny vplyv na Majiteľov.

E. PONUKA

E.2b Dôvody ponuky Čistý výnos z emisie akýchkoľvek Notes použije Emitent na účely a použitie výnosov, ak svojho všeobecného financovania a v prípade Subordinated Notes sú iné ako dosahovanie na posilnenie svojej kapitálovej bázy, čo sú tiež dôvody pre zisku a/alebo predloženie ponuky. zabezpečenie pred určitými rizikami:

E.3 Popis podmienok ponuky: **Celková čiastka istiny**
max. 300 000 000 EUR

Počiatočný Emisný kurz plus emisný poplatok
100,00 %, ktorý môže byť priebežne upravovaný v závislosti od trhových podmienok zvýšený o emisný poplatok vo výške do 3,00 %.

Stanovená denominácia
1 000 EUR

Minimálna a/alebo Maximálna čiastka žiadosti
1 000 EUR

Druh distribúcie
Rôzni finanční sprostredkovatelia v Rakúsku, Slovensku a

Nemecku

Začiatok upisovacieho obdobia

28.5.2018

Nesyndikovaná emisia

Iné, resp. ďalšie podmienky

Neuplatňuje sa.

E.4

Popis záujmov, ktoré sú podstatné pre emisiu/ponuku vrátane konfliktov záujmov:

Emitent môže niekedy vystupovať s ohľadom na Notes v inej pozícii, napríklad ako výpočtový agent, čo umožňuje Emitentovi vykonávať výpočty s ohľadom na Notes (napr. výšky úrokov, ktoré majú byť zaplatené), ktoré sú záväzné pre Majiteľov. Táto skutočnosť by mohla vyvolať konflikty záujmov a môže mať vplyv na hodnotu Notes.

Emitent môže použiť všetky alebo niektoré výnosy z predaja Notes na zaistovacie transakcie (tzv. hedging transactions), ktoré môžu mať vplyv na hodnotu Notes. Emitent verí, že takáto zaistovacia činnosť nebude mať za normálnych okolností významný vplyv na hodnotu Notes. Nie je však možné uistiť, že zaistovacie činnosti Emitenta nebudú mať vplyv na túto hodnotu.

Je obvyklé, že zamestnanci finančných inštitúcií ako je Erste Group uzatvárajú dohody na vlastný účet v súlade so zákonmi upravujúcimi osobné transakcie a zneužívanie trhu, ako aj zákonné alebo interných štandardy zhody. Zamestnanci a prepojené strany sa môžu zúčastniť na ponuke cenných papierov Erste Group. Navyše pri kúpe Notes zamestnanec obdrží zľavu z trhovej ceny. Zamestnanci (predajcovia) Erste Group môžu byť motivovaní, aby predávali Notes, vzhľadom k hodnote stimulov, ktoré obdržia (v prípade, že predaj je úspešný), v súlade so zákonmi o cenných papieroch a bankovými zákonmi vzťahujúcimi sa na takéto stimuly. Napriek opatreniam prijatým Emitentom na zabezpečenie súladu s platnými právnymi zákonmi a internými procesmi, toto by mohlo viesť ku konfliktu s povinnosťami voči Majiteľom.

Navyše, členovia Emitentovho manažmentu a dozornej rady môžu byť členmi manažmentu a dozornej rady v rôznych spoločnostiach (odlišných od Erste Group), vrátane klientov a investorov Erste Group Bank, ktoré môžu byť priamymi alebo nepriamymi konkurentmi Emitenta. Riadiaca funkcia tohto druhu môže vystaviť tieto osoby možnému konfliktu záujmov v prípade, že Emitent udržiava aktívne obchodné vzťahy s uvedenými spoločnosťami.

E.7

Odhadované výdavky účtované investorovi Emitentom alebo predkladateľom ponuky:

Neuplatňuje sa, keďže Emitent ani predkladateľ(lia) ponuky nebudú investorovi účtovať žiadne takéto výdavky.