

<b>Súhrn emisie</b>	
<b>1. časť – Úvod a upozornenia</b>	
<b>Upozornenia</b>	
<p>Tento súhrn („<b>Súhrn</b>“) by mal byť čítaný ako úvod k základnému prospektu, ktorý tvoria samostatné dokumenty, zo dňa 9. decembra 2020 („<b>Prospekt</b>“) a ktorý bol vydaný v súvislosti s Programom dlhopisov so štruktúrami (Structured Notes Programme) („<b>Program</b>“) spoločnosti Erste Group Bank AG („<b>Emitent</b>“). Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do cenných papierov („<b>Dlhopisy</b>“ alebo „<b>Cenné papiere</b>“) by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku zo strany investorov, t.j. popisu cenných papieroch súvisiacich s Programom zo dňa 9. decembra 2020 v znení jeho dodatkov, registračného dokumentu Emitenta zo dňa 28. októbra 2020 v znení jeho dodatkov („<b>Registračný dokument</b>“), akýchkoľvek informácií zahrnutých formou odkazu v oboch týchto dokumentoch, v akýchkoľvek dodatkoch k nim a konečných podmienok („<b>Konečné podmienky</b>“). 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>	Investičné certifikáty ERSTE Reverse Convertible Protect Pro Fresenius 21-22 ISIN: AT0000A2QKLB
<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 19. marca 2021 Opis cenných papierov zo dňa 9. decembra 2020 Registračný dokument zo dňa 28. októbra 2020
<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, privátne bankovníctvo, investičné bankovníctvo, správa aktív, financovanie projektov, medzinárodné obchodné financovanie, obchodovanie, lízing a faktoring.	
<b>Hlavní akcionári</b>	
K dátumu Registračného dokumentu bolo možné 31,30 % akcií Emitenta priradiť nadácii DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („ <b>Nadácia ERSTE Stiftung</b> “). Uvedené zahŕňa 11,41 % 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 Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Viedeň Insurance Group), ktoré mali jednotlivito v držbe 9,92 %, 6,89 % a 3,08 %. Podiel voľne obchodovateľných akcií predstavuje 68,70 % (z čoho 48,45 % vlastnili inštitucionálni investori, 4,00 % rakúski retailoví investori,	

4,24 % BlackRock Inc., 9,25 % neidentifikovaní medzinárodní inštitucionálni a súkromní investori, 2,02 % identifikovaný obchod (vrátane tvorcov trhu, hlavného makléřstva, obchodovania na vlastný účet, finančných záruk a úverov) a 0,74 % zamestnanci skupiny Erste Group) (všetky číselné údaje sú zaokrúhlené).

#### Totožnosť hlavných členov predstavenstva

Členmi predstavenstva Emitenta k dátumu vydania Konečných podmienok sú:

- Bernhard Spalt
- Maurizio Poletto
- Thomas Schaufler
- 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	30.09.2020 neauditované	30.09.2019 neauditované
Čisté výnosové úroky	4 746,9	4 582,0	3 589,3	3 517,4
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 000,1	1 908,4	1 448,3	1 484,3
Zníženie hodnoty finančných nástrojov	-39,2	59,3	-870,1	42,9
Čistý výsledok obchodovania	318,3	-1,7	9,0	419,3
Prevádzkový hospodársky výsledok	2 972,7	2 734,6	2 162,7	2 233,3
Čistý hospodársky výsledok pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	1 470,1	1 793,4	637,1	1 223,0

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

	31.12.2019 auditované	31.12.2018 auditované	30.09.2020 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	271 983	-
Nadradený dlh (v emisii)*	23 888	23 909	23 476	-
Podriadený dlh (v emisii)**	6 483	5 830	6 199	-
Úvery a zálohy pre klienta	160 270	149 321	164 514	-
Vklady klientov***	173 846	162 638	184 830	-
Vlastné imanie spolu	20 477	18 869	21 438	-
Nesplácané úvery (na základe čistej účtovnej hodnoty / úvery a pohľadávky)	2,5 %	3,2 %	2,4 %	-
Ukazovateľ kapitálu Common Equity Tier 1 (CET 1)	13,7 %	13,5 %	14,1 %	10,2 % (minimálna požiadavka k 30.09.2020)
Ukazovateľ celkového kapitálu	18,5 %	18,1 %	19,3 %	14,4 % (minimálna požiadavka k 30.09.2020)

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 neprioritných nadradených cenných papierov typu notes

\*\*\*\*) záväzky z lízingu v roku 2020 nie sú zahrnuté

### 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 Reverse Convertible Protect Pro Notes. Dlhopisy budú 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: AT0000A2QKL8 / WKN: EB0F08

##### 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 50 000 000 EUR („Celková čiastka istiny“). Dlhopisy majú pevne stanovenú dobu platnosti, ktorá končí najneskôr k 6.5.2022 („Dátum splatnosti“), s výhradou obvyčajného predčasného splatenia Dlhopisov alebo mimoriadneho ukončenia platnosti zo strany Emitenta.

##### Práva viazané na Dlhopisy

##### Výplaty úrokov z Dlhopisov

Úroky vyplácané z Dlhopisov sú vo výške 6,00 % p. a. „Výplatný dátum“ je jeden a to 6.5.2022.

##### Výplata Dlhopisov

Emitent umorí každý Dlhopis nasledovne:

(i) úhradou 100,00 % Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak bude cena Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia rovná alebo vyššia než 80,00 % Realizačnej ceny („Bariéra“), alebo

(ii) inak prostredníctvom (x) fyzického dodania podkladových Akcií k Dátumu splatnosti, číslo bude vypočítané ako podiel (i) Čiastky istiny pripadajúcej na Dlhopis a (ii) Realizačnej ceny a (y) v prípade zlomku Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetného zlomku k Dátumu ocenenia.

„Dátum Stanovenia Realizačnej ceny“ je 1.4.2021, alebo ak takýto deň nie je pracovným dňom na burze, nasledujúci pracovný deň na burze.

„Realizačná cena“ je 100,00 % uzatváracej ceny Referenčného aktíva k dátumu Stanovenia Realizačnej ceny.

„Dátum ocenenia“ je 29.4.2022, alebo ak takýto deň nie je pracovným dňom na burze, nasledujúci pracovný deň na burze.

##### Referenčné aktívum, ktoré slúži ako podklad Dlhopisov

Typ referenčného aktíva, ktoré slúži ako podklad Dlhopisov je Akcia.

„Referenčné aktívum“ je akcia uvedená v tabuľke nižšie:

Emitent akcie	ISIN	Druh	Burza	Zobrazovacia stránka
Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	akcia (Common Share)	German Stock Exchange (Xetra)	Reuters FREG.DE

Informácie o podkladovej Akcii možno získať na vyššie uvedenej zobrazovacej stránke.

### **Dôsledky určitých udalostí týkajúcich sa Referenčného aktíva**

V prípade určitých udalostí týkajúcich sa podkladového Referenčného aktíva (napr. narušenie trhu a ďalšie narušujúce udalosti ako sú uvedené v Podmienkach) môže nastať ktorákoľvek z nasledujúcich situácií:

- niektoré dátumy, ktoré sú relevantné pre určenia týkajúce sa Dlhopisov môžu byť odložené; a/alebo
- niektoré výpočty a/alebo určenia a/alebo úpravy týkajúce sa Dlhopisov môžu byť ovplyvnené výpočtovým agentom a tieto výpočty, určenia a úpravy budú záväzné pre Držiteľov; a/alebo

Emitent môže splatiť Dlhopisy v ich trhovej cene, ktorá bude určená výpočtovým agentom.

### **Predčasné splatenie Dlhopisov v prípade Prípady porušenia alebo z dôvodu zdanenia**

#### **Predčasné splatenie Dlhopisov v prípade Prípady porušenia**

Ak nastane prípad porušenia, je každý majiteľ Dlhopisu (každý ako „Majiteľ“) oprávnený vyhlásiť splatnosť svojich Dlhopisov a požadovať ich bezodkladné splatenie za odkupnú(é) cenu(ceny) spolu s prípadnými pripísanými úrokmi (ak existujú) do dátumu splatenia (nie však vrátane tohto dňa).

#### **Predčasné splatenie z dôvodu zdanenia**

Dlhopisy budú splatené podľa voľby Emitenta v celku, avšak nie z časti, kedykoľvek, pokiaľ bola žiadosť o splatenie podaná nie menej ako 30 Pracovných dní a viac ako 90 Pracovných dní vopred, ak v najbližšom nasledujúcom termíne výplaty úrokov bude Emitent povinný uhradiť dodatočné sumy v dôsledku akejkoľvek zmeny alebo novely zákonov alebo predpisov Rakúskej Republiky alebo akéhokoľvek jej politického útvaru alebo daňového úradu alebo ich oddelení, alebo v dôsledku akejkoľvek zmeny alebo novely oficiálneho výkladu alebo aplikácie takýchto zákonov alebo predpisov.

### **Relatívna nadradenosť cenných papierov**

Dlhopisy zakladajú priame, nepodmienené, nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta a majú rovnocenné poradie (*pari passu*) voči sebe navzájom a (s výhradou akýchkoľvek platných zákonných výnimiek a bez toho, aby bolo dotknuté vyššie uvedené) platobné povinnosti Emitenta podľa Dlhopisov majú rovnocenné poradie (*par passu*) voči všetkým ostatným nezabezpečeným a nepodriadeným záväzkom Emitenta.

### **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**

Bude podaná žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na „*Amtlicher Handel*“ (Oficiálnom trhu) *Wiener Börse AG (Viedenskej burzy cenných papierov)*.

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

#### **Faktory týkajúce sa rizík spojených so štruktúrou a výplatou Dlhopisov**

- Vlastníci sú vystavení riziku, že výkonnosť Dlhopisy bude nižšia ako priama investícia do podkladových akcií, ktoré slúžia ako podklad Dlhopisov a že v takom prípade dostanú pri splatnosti akcie, pričom ich hodnota bude nižšia ako investovaná suma alebo dokonca budú bezcenné.

#### **Rizikové faktory súvisiace s akciami alebo košom akcií ako referenčné aktívum**

- Makroekonomické Faktory a Faktory špecifické pre spoločnosť, ktoré majú negatívny vplyv na akcie, môžu mať vplyv aj na trhovú cenu a Odkupnú cenu Dlhopisov čo môže viesť k strate celého investovaného kapitálu alebo jeho časti.
- V nadväznosti na Dlhopisy súvisiace s akciami sa neprihliada na dividendy alebo iné rozdelenia zisku.
- Určité udalosti môžu vo vzťahu k akcii viesť k zmene alebo predčasnému odkúpeniu Dlhopisov.

#### **Rizikové faktory týkajúce sa predčasnej splatnosti Dlhopisov**

- Prerušenie trhu, opatrenia týkajúce sa úpravy a práva na ukončenie (napr. predčasné splatenie za odkupnú hodnotu, ktorá sa môže rovnať nule – bez kapitálovej garancie v takomto prípade) môže mať negatívny vplyv na práva Majiteľov.

#### **Rizikové faktory týkajúce sa statusu Dlhopisov**

- Dlhopisy môžu po výskyte určitej spúšťačnej udalosti podliehať zníženiu hodnoty účtovným zápisom alebo konverzii na vlastné imanie, v dôsledku čoho môžu Vlastníci Dlhopisov prísť o celú svoju investíciu do Dlhopisov alebo jej časť (zákonná absorpcia strát).

#### **Rizikové faktory týkajúce sa konfliktu záujmov v súvislosti s Dlhopismi**

- Investori sú vystavení riziku, že priame alebo nepriame konanie Emitenta bude mať negatívny vplyv na trhovú cenu Dlhopisov alebo inak negatívne ovplyvní Vlastníkov, pričom konflikty záujmov môžu zvyšovať pravdepodobnosť takéhoto konania.

#### **Riziká spojené s investovaním a oceňovaním Dlhopisov**

- Emisná cena Dlhopisov môže obsahovať maržu k matematickej (reálnej) trhovej cene Dlhopisov. Keďže Emitent bude pri určovaní ceny cenných papierov na sekundárnom trhu brať do úvahy najmä poplatok za upísanie (ážio), rozpätie medzi cenami ponúkanými a požadovanými, ako aj provízie a ďalšie poplatky prevyšujúce matematickú (reálnu) trhovú cenu Dlhopisov sa ceny kótované Emitentom môžu výrazne líšiť od reálnej trhovej ceny Dlhopisov.
- Majitelia sú vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien ich Dlhopisov, ktoré sa realizuje, ak Majiteľ predá Dlhopisy pred dátumom konečnej splatnosti predmetných Dlhopisov.
- Majitelia na seba berú riziko, že úverové rozpätie Emitenta sa rozšíri, v dôsledku čoho klesne trhovú cenu Dlhopisov.

#### **Riziká súvisiace s nákladmi spojenými s Dlhopismi a trhom Dlhopisov**

- Môže sa stať, že Dlhopisy nebudú likvidné alebo že trh pre dané Dlhopisy bude obmedzený, čo môže mať negatívny vplyv na ich trhovú cenu alebo na možnosť Vlastníkov predáť ich. Vlastníci sú vystavení riziku nesprávneho posúdenia likvidity Dlhopisov z dôvodu veľkosti emisie Dlhopisov.

### **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 tohto cenného papiera?**

##### **Všeobecné podmienky a predpokladané lehoty ponuky**

Neaplikovateľné; nie sú stanovené žiadne podmienky ponuky.

Dlhopisy budú ponúkané stále (*Daueremission*, tzv. „**tap issue**“).

Dlhopisy budú ponúkané na Slovensku („**Ponukové štáty**“).

Dátum emisie je 6.4.2021.

Dlhopisy budú Emitentom ponúknuté na upísanie za emisnú cenu prostredníctvom verejnej ponuky od 23.03.2021, resp. v období od 23.3.2021 („**Začiatok Lehoty na upísovanie**“) 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 Podmienkach dosiahnutá pred koncom lehoty na upísovanie alebo lehoty na ponuku kedykoľvek počas pracovného dňa, Emitent ukončí lehotu na upísovanie 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 1,50% 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 vytváranie ziskov.

##### **Dátum uzavretia zmluvy o upísaní**

Neexistuje pevne stanovené upísovanie 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. Takéto funkcie umožnia Emitentovi vypočítať hodnotu referenčného aktíva alebo (kde je referenčné aktívum kôš) určiť zloženie referenčného aktíva, čo by mohlo spôsobiť konflikty záujmov v prípade, ak je možné za súčasť referenčného aktíva vybrať cenné papiere alebo iné aktíva vydané samotným Emitentom alebo spoločnosťou v skupine, alebo v prípade, ak bude Emitent udržiavať obchodný vzťah s emitentom alebo dlžníkom z takýchto cenných papierov alebo aktív.

Emitent koná ako tvorca trhu pre Dlhopisy a v niektorých prípadoch aj pre podkladové nástroje. V súvislosti s takýmito činnosťami pri tvorbe trhu Emitent určí najmä trhovú cenu Dlhopisov a prípadne cenu podkladových nástrojov. 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 sa môže z času na čas podieľať na transakciách týkajúcich sa referenčného aktíva na svoj vlastný účet a na účty nachádzajúce sa v jeho správe. Takéto transakcie môžu mať záporný vplyv na hodnotu referenčného aktíva a v dôsledku toho na trhovú cenu Dlhopisov. Ak je to možné, odkazy na referenčné aktívum sa považujú za odkazy na ktorokoľvek z jeho zložiek Indexu..

Emitent môže vydať iné derivátové nástroje vo vzťahu k príslušnému referenčnému aktívu a uvedenie takýchto konkurenčných produktov na trh môže ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov.

Emitent môže využiť všetky alebo časť príjmov z predaja Dlhopisov na uzatvorenie zabezpečovacích (hedgingových) transakcií. Zabezpečovacie (hedgingové) aktivity Emitenta môžu ovplyvniť túto trhovú cenu. Trhová cena Dlhopisov môže byť ovplyvnená najmä likvidáciou všetkých alebo časti zabezpečovacích funkcií priamo v čase alebo približne v čase splatnosti alebo expirácie Dlhopisov .

Emitent môže získať neverejné informácie týkajúce sa referenčného aktíva, pričom Emitent sa nezaväzuje, že takéto informácie poskytne ktorémukoľvek vlastníkovi. Navyše môže Emitent uverejniť štúdie týkajúce sa referenčného aktíva. Takéto činnosti by mohli predstavovať konflikty záujmov a mohli by ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov.

Emitent a jeho konsolidované dcérske spoločnosti môžu zamestnávať ľudí so sekundárnymi povolaniami, ako sú členovia štatutárnych orgánov alebo dozorných rád v iných spoločnostiach alebo v rámci skupiny Erste Group. Spoločnosti Erste Group alebo také iné spoločnosti môžu byť podkladovými nástrojmi Dlhopisov.