

# **Erste Group Bank AG**

## **Equity Linked Notes Programme**

**TRANSLATIONS OF THE  
SUMMARY OF THE  
PROSPECTUS DATED 18 FEBRUARY 2014**  
(as amended by the Supplement No 1 dated 2 April 2014)

|                                                        | <b>page</b> |
|--------------------------------------------------------|-------------|
| Croatian Translation of the Summary of the Prospectus  | 3           |
| Czech Translation of the Summary of the Prospectus     | 27          |
| Hungarian Translation of the Summary of the Prospectus | 51          |
| Romanian Translation of the Summary of the Prospectus  | 79          |
| Slovak Translation of the Summary of the Prospectus    | 106         |



## CROATIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

### SAŽETAK

**The following translations of the original summary and the risk factors of the Prospectus has not been approved by the FMA. Further, the FMA did not review its consistency with the original parts of the Prospectus.**

**FMA nije odobrio sljedeće prijevode izvornog sažetka i faktora rizika Prospekta. Nadalje, FMA nije preispitao njihovu konzistentnost s originalnim dijelovima Prospekta.**

*Ovaj sažetak se sastoji od zahtjeva za objavu pod nazivom elementi („**Elementi**“). Ti elementi su numerirani u odjeljcima A – E (A.1 – E.7).*

*Ovaj sažetak sadrži sve Elemente koje je potrebno uključiti u sažetak za ovu vrstu vrijednosnih papira i Izdavatelja. Neke Elemente nije potrebno navesti, te iz tog razloga može doći do praznina u slijedu numeriranja Elementa.*

*Iako je potrebno unijeti neki Element u sažetak zbog vrste vrijednosnih papira i izdavatelja, može se dogoditi da nije moguće dati bitne informacije u vezi Elementa. U tom slučaju, u sažetak je uključen kratak opis Elementa s naznakom „nije primjenjivo“.*

**[U slučaju višestrukih izdanja, odnosno ako sažetak izdanja uključuje više od jedne Serije obveznica, unesite: neki Elementi možda nisu ujednačeni u odnosu na pojedinačne Serije obveznica. U tom se slučaju navode odnosne informacije o pojedinačnim Serijama obveznica ili konkretnoj Podlozi navodeći odnosni ISIN Serije ili drugi jedinstveni identifikacijski broj za relevantne informacije.]**

## A. Uvod i upozorenja

### A.1 Upozorenje

Ovaj sažetak („**Sažetak**“) se treba tumačiti kao uvod u prospekt („**Prospekt**“) Programa za izdavanje obveznica povezanih s kapitalom („**Program**“).

Ulagatelj treba temeljiti bilo koju odluku o ulaganju u obveznice koje se izdaju na temelju ovog Prospekta („**Obveznice**“) uz razmatranje Prospekta u cjelini.

U slučaju kad je zahtjev u vezi informacija sadržanih u Prospektu podnesen sudu, postoji mogućnost da ulagatelj tužitelj mora, na temelju zakonodavstva Države članice, snositi troškove prijevoda Prospekta prije pokretanja postupka.

Građanskopravna odgovornost postoji samo za Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**“), Graben 21, 1010 Beč, Austrija (u svojstvu izdavatelja na temelju Programa, dalje „**Izdavatelj**“) koji je podnio ovaj Sažetak, uključujući bilo koji njegov prijevod, ali samo ako je Sažetak obmanjujući, netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta ili kad ne sadrži, kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ključne informacije, s namjerom da potakne ulagatelje pri

odlučivanju o ulaganju u takve Obveznice.

- A.2** Suglasnost Izdavatelja ili osobe odgovorne za sastavljanje Prospekta za korištenje Prospekta za kasniju preprodaju ili financijski plasman vrijednosnih papira od strane financijskih posrednika.
- Navođenje razdoblja ponude u kojem se može vršiti kasnija preprodaja ili financijski plasman vrijednosnih papira od strane financijskih posrednika i za koju se daje suglasnost za korištenje Prospekta.
- Bilo kakvi drugi jasni i objektivni uvjeti suglasnosti bitne za korištenje Prospekta.
- Suglasnost Izdavatelja za korištenje Prospekta za kasniju preprodaju ili financijski plasman Obveznica od strane Financijskih posrednika je dana pod uvjetom da (i) potencijalni ulagatelju dobiju Prospekt, sve njegove dopune i odnosne Konačne uvjete i (ii) svi Financijski posrednici osiguraju da Prospekt, sve njegove dopune i odnosne Konačne uvjete koriste u skladu s važećim ograničenjima preprodaje navedenima u Prospektu i mjerodavnim zakonima i propisima u odgovarajućoj jurisdikciji.
- Izdavatelj u važećim Konačnim uvjetima može odrediti daljnje uvjete svoje suglasnosti bitne za korištenje Prospekta.
- Obavijest masnim slovima kojom se obavještavaju ulagatelji da, u slučaju da ponudu daje financijski posrednik, taj financijski posrednik će osigurati informacije ulagateljima o uvjetima ponude u trenutku davanja ponude.
- u slučaju da ponudu daje financijski posrednik, taj financijski posrednik će osigurati informacije ulagateljima o uvjetima ponude u trenutku davanja ponude.**

## **B. Izdavatelj**

- B.1** Zakonsko i trgovačko Zakonsko ime Erste Group Bank je „Erste Group Bank

- ime Izdavatelja: AG“, njegovo trgovačko je „Erste Group“. „**Erste Group**“ se također odnosi na Erste Group Bank i njezina konsolidirana društva kćeri.
- B.2** Sjedište, pravni oblik, zakonodavstvo u kojem Izdavatelj posluje i država osnivanja: Erste Group Bank je dioničko društvo (*Aktiengesellschaft*) koje je osnovano i posluje prema austrijskom pravu, upisano u trgovački registar (*Firmenbuch*) Trgovačkog suda u Beču (*Handelsgericht Wien*) pod brojem upisa FN 33209m. Upisano sjedište Erste Group Bank je u Beču, Republika Austrija. Poslovna adresa glasi Graben 21, 1010 Beč, Austrija.
- B.4b** Poznati trendovi koji utječu na Izdavatelja i industrije u kojima posluje: Prošla globalna financijska kriza je dovela do porasta regulatornih aktivnosti na državnoj i međunarodnoj razini radi uvođenja novih i strože provedbe postojećih propisa za financijsku industriju u kojoj Izdavatelj djeluje. Regulatorne izmjene ili provedbene inicijative bi mogle imati daljnjeg utjecaja na financijsku industriju. Novi vladini ili regulatorni zahtjevi i izmjene u odnosu na razine adekvatne kapitalizacije, likvidnosti i zaduženosti bi mogli dovesti do zahtjeva ili normi povećanog kapitala i likvidnosti. Postupanje Vlade i središnje banke kao odgovor na financijsku krizu bi moglo značajno utjecati na tržišno natjecanje i moglo bi utjecati na ulagatelje u financijske institucije.
- B.5** Ako je Izdavatelj dio grupe, opis grupe i položaj Izdavatelja unutar grupe: „Erste Group“ se sastoji od Erste Group Bank, zajedno sa svojim društvima kćerima i povezanim društvima, uključujući Erste Bank Oesterreich u Austriji, Česká spořitelna u Češkoj, Banca Comercială Română u Rumunjskoj, Slovenská sporiteľňa u Slovačkoj, Erste Bank Hungary U Mađarskoj, Erste Bank Croatia u Hrvatskoj, Erste Bank Serbia u Srbiji te, u Austriji, Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse, ostale štedne banke koje pripadaju Haftungsverbund, Erste Group Immorent i ostale. Erste Group Bank posluje kao matično društvo Erste Group te je vodeća banka u austrijskom bankarskom sektoru štednih banaka.
- B.9** Ako postoji predviđanje i procjena dobiti, navesti iznos: Nije primjenjivo; nije napravljeno nikakvo predviđanje ili procjena dobiti.
- B.10** Priroda ograda u revizorskom izvješću o povijesnim financijskim informacijama: Nije primjenjivo; ne postoje nikakve ograde.

**B.12** Odabrane ključne informacije: povijesne financijske

| u milijunima eura                                    | 31. prosinca 2013. | prosinca 2012. |
|------------------------------------------------------|--------------------|----------------|
| Ukupne obveze i kapital                              | 199.876            | 210.124,0      |
| Ukupni kapital                                       | 14.781             | 15.338,5       |
| Neto prihod bez kamata                               | 4.858              | 5.235,3        |
| Dobit/gubitak prije oporezivanja                     | 374                | 801,2          |
| Neto dobit/gubitak godine                            | 196                | 631,0          |
| Neto dobit/gubitak godine pripisiv vlasnicima matice | 61                 | 483,5          |

Izvor: Revidirana konsolidirana financijska izvješća za 2013. i 2012.

| u milijunima eura                                    | 31. prosinca 2012. | prosinca 2011. |
|------------------------------------------------------|--------------------|----------------|
| Ukupne obveze i kapital                              | 213.824,0          | 210.124,0      |
| Ukupni kapital                                       | 16.338,5           | 15.338,5       |
| Neto prihod bez kamata                               | 5.235,3            | 5.235,3        |
| Dobit/gubitak prije oporezivanja                     | 801,2              | (3.000,0)      |
| Neto dobit/gubitak godine                            | 631,0              | (5.000,0)      |
| Neto dobit/gubitak godine pripisiv vlasnicima matice | 483,5              | (7.000,0)      |

Izvor: Revidirana financijska izvješća za 2012. i 2011.

| u milijunima eura       | 30. rujna 2013. | prosinca 2012. |
|-------------------------|-----------------|----------------|
| Ukupne obveze i kapital | 207.852         | 210.124,0      |
| Ukupni kapital          | 15.290          | 15.338,5       |

| u milijunima eura                                       | 30. rujna 2013. | 30. rujna 2012. |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Neto prihod bez kamata                                  | 3.651,6         | 3.651,6         |
| Dobit/gubitak prije oporezivanja                        | 593,6           | 593,6           |
| Neto dobit/gubitak razdoblja                            | 562,6           | 562,6           |
| Neto dobit/gubitak razdoblja pripisiv vlasnicima matice | 430,3           | 430,3           |

Izvor: Nerevidirana privremena skraćena konsolidirana financijska izvješća na dan 30. rujna 2013.

Izjava o nepostojanju bitnih nepovoljnih promjena u prilikama Izdavatelja od datuma Revidiranih konsolidiranih financijskih izvješća za 2013.

Na 2. travnja 2014. ne postoje nikakve bitne nepovoljne promjene u prilikama Izdavatelja od datuma Revidiranih konsolidiranih financijskih izvješća za 2013.

njegovih posljednjih  
objavljenih revidiranih  
financijskih izvještaja ili  
opis bitnih nepovoljnih  
promjena:

Opis bitnih promjena u  
financijskom ili  
trgovačkom položaju  
nakon razdoblja  
obuhvaćenog povijesnim  
financijskim  
informacijama:

Nije primjenjivo. Nije došlo ni do kakve bitne promjene u  
financijskom položaju Izdavatelja nakon 31. prosinca  
2013.

- B.13** Opis nedavnih događaja vezanih za Izdavatelja koji su od bitne važnosti za procjenu solventnosti Izdavatelja:
- Nije primjenjivo; ne postoje nikakvi nedavni događaji vezani za Izdavatelja koji su od bitne važnosti za procjenu solventnosti Izdavatelja.

- B.14** Ako je Izdavatelj član grupe, ovisnost o drugim subjektima unutar grupe:
- Izdavatelj je matično društvo Erste Group i stoga ovisno o poslovnim rezultatima poslovanja svih svojih povezanih društava, društava kćer i društava grupe.

- B.15** Opis osnovnih djelatnosti Izdavatelja:
- Izdavatelj pruža čitav niz bankarskih i financijskih usluga, uključujući proizvode s depozitima i tekućim računima, hipoteke i potrošačko financiranje, ulaganje i financiranje obrtnog kapitala, privatno bankarstvo, investicijsko bankarstvo, upravljanje imovinom, projektno financiranje, financiranje međunarodne trgovine, leasing i factoring.

- B.16** U mjeri u kojoj je poznato Izdavatelju, navesti je li Izdavatelj izravno ili neizravno u nečijem vlasništvu ili pod kontrolom, čijom i opisati prirodu te kontrole.
- Na dan 14. ožujka 2014. 20,2% dionica Erste Group Bank je bilo pripisivo DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**“) koja je držala 13,1% izravno i 7,1% neizravno (od čega su sve štedne banke ukupno držale 1,2%). 9,1% dionica u Erste Group Bank je držao Caixabank, S.A.. Distribucija javnosti iznosi do 70,6% (od čega su 4,1% držali Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Beč, Austrija, 4,0% Harbor International Fund, 53,0% institucionalni investitori, 8,0% mali investitori i 1,5% radnici Erste Group) (sve brojke su zaokružene).

- B.17** Kreditni rejtinzi dodijeljeni Izdavatelju ili njegovim dužničkim vrijednosnim papirima na zahtjev ili uz suradnju izdavatelja u postupku ocjene:
- Kreditni rejting dodijeljen Obveznicama: **[Nije primjenjivo; Obveznicama nije dodijeljen rejting.] [upisati rejting]**
- Kreditni rejting dodijeljen Izdavatelju na dan 2. travnja 2014. godine:
- Standard & Poors je dodijelio sljedeće rejtinge:

| Dugoročni depoziti | Kratkoročni depoziti | Podređene obveznice | Prognoza  |
|--------------------|----------------------|---------------------|-----------|
| A                  | A-1                  | BBB                 | negativna |

Moody's je dodijelio sljedeće rejtinge:

|                                                  | Dugoročni depoziti | Kratkoročni depoziti | Progn  |
|--------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------|
| Erste Group Bank AG                              | A3                 | P-2                  | negati |
| Obveznice pokrivene javnim vrijednosnim papirima | Aaa                | -                    | -      |
| Obveznice osigurane hipotekom                    | Aaa                | -                    | -      |
| Podređene obveznice                              | Ba1                |                      |        |

Fitch je dodijelio sljedeće rejtinge:

| Dugoročni depoziti | Kratkoročni depoziti | Prognoza  |
|--------------------|----------------------|-----------|
| A                  | F1                   | negativna |

## C. Vrijednosni papiri

- C.1** Opis vrste i klase vrijednosnih papira koji se nude i/ili kojima se trguje, uključujući bilo koji sigurnosni identifikacijski broj:
- Klasa i vrsta**
- Obveznice se izdaju tako da glase na donositelja i predstavljaju trajne svjetske obveznice. Neće se izdavati konačne obveznice i kuponi.
- Izdavanje u serijama**
- Obveznice se izdaju s brojem Serije ● i brojem tranše ●.
- Identifikacijski broj vrijednosnog papira**
- [ISIN: ●]
- [WKN:●]
- C.2** Valuta izdanja vrijednosnih papira:
- Obveznice se izdaju u **[upisati određenu valutu]**.
- C.5** Opis ograničenja nesmetane prenosivosti vrijednosnih papira:
- Nije primjenjivo. Obveznice se mogu slobodno prenositi.
- C.8** Opis prava vezanih za vrijednosne papire, uključujući rangiranje i ograničenja tih prava:
- [Plaćanja kamata za Obveznice [ni]su povezana s uspjehom podloge [košarice Dionica][košarice Indeksa] [Dionice][Indeksa].]
- Iznos otkupa plativ za Obveznice [ni]je povezan s uspjehom podloge [košarice Dionica][ košarice Indeksa] [Dionice][ Indeksa].
- Status**
- Obveznice sačinjavaju izravne, bezuvjetne, neosigurane i



nepodređene obvezne Izdavatelja i među sobom imaju rang *pari passu* te (podložno primjenjivim zakonskim izuzecima i bez utjecaja na gore navedeno) obveze plaćanja Izdavatelja na temelju Obveznica imaju rang *pari passu* sa svim ostalim neosiguranim i nepodređenim obvezama Izdavatelja, sadašnjim i budućim.

### **Akceleracija**

U slučaju kašnjenja, svaki Imatelj ima pravo proglasiti svoje Obveznice dospjelima i zahtijevati njihov trenutni otkup u iznosu/iznosima otkupa zajedno s prispjelim kamatama (ako postoje) do datuma otkupa (ali isključujući sam datum otplate).

## **C.9 - Kamatna stopa**

### **Kamatna stopa**

**[U slučaju Obveznica bez fiksne periodičke isplate kamata:** Obveznice nemaju periodičke isplate kamata.]

**[[U slučaju Obveznica s fiksnom periodičkom isplatom kamata upisati: [●] posto godišnje.] [u slučaju Obveznica Memory Express upisati:** Kamata je povezana s podlogom košarice [Dionica] [Indeksa] te je plativa od, i uključujući, Datum početka obračuna kamata do, ali isključujući, Datum dospijeca.] **[u slučaju Obveznica Altiplano i Outperformance obveznica upisati:** Kamata je povezana s podlogom [Dionica] [Indeksa] te je plativa od, i uključujući, Datum početka obračuna kamata do, ali isključujući, Datum dospijeca.]

- Datum početka obračuna kamata

### **Datum početka obračuna kamata**

Datum početka obračuna kamata za Obveznice je **[upisati važeći Datum početka obračuna kamata]**

- Datum plaćanja kamata

### **Datum[i] plaćanja kamata**

**[●]**

- Podloga na kojoj se temelji kamatna stopa

[Plaćanja kamata na temelju Obveznica [ni]su povezana s uspjehom podloge [košarice Dionica][košarice Indeksa][Dionice][Indeksa].]

- Datum dospijeca uključujući postupke otplate

### **Datum dospijeca**

Datum dospijeca Obveznica je **[upisati važeći Datum dospijeca]**.

### **Postupci otplate**

Plaćanje odgovarajućeg iznosa otplate će se vršiti u korist Klirinškog sustava ili u korist računa odgovarajućeg imatelja računa u Klirinškom sustavu.

- Navođenje prinosa

### **[Prinos] [Minimalni prinos izdanja]**

**[U slučaju Obveznica s fiksnom periodičkom isplatom kamata i jamstvom isplate uloženog iznosa,**

**upisati:**

● *posto godišnje.*]

**[U slučaju Obveznica bez fiksne periodičke isplate kamata ili jamstvom isplate uloženog iznosa, upisati:**

Nije primjenjivo.]

**[U slučaju Obveznica za indeks Garant i Obveznica za dionice Garant, upisati:**

**[[●]posto godišnje.][ Nije primjenjivo.]]**

|                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| - Ime predstavnika<br>Imatelja                                                                                             | <b>Ime predstavnika Imatelja</b><br>U Općim uvjetima nije imenovan zajednički predstavnik.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>C.10</b> Objašnjenje kako to utječe na vrijednost ulaganja ako Obveznice imaju derivativnu komponentu u plaćanju kamata | <p><b>[U slučaju svih Obveznica osim Obveznica Altiplano, Outperformance obveznica i Obveznica Memory Express, upisati:</b></p> <p>Nije primjenjivo. Obveznice nemaju derivativnu komponentu u plaćanju kamata.]</p> <p><b>[U slučaju Obveznica Memory Express, upisati:</b></p> <p>Kamate koje se plaćaju na temelju Obveznica u povezane s uspjehom [Dionice][Indeksa] kako slijedi:</p> <p>(i) ako je cijena zatvaranja za [Dionicu][Indeks] na Datum vrednovanja koji neposredno prethodni relevantnom Datumu plaćanja kamata jednaka ili veća od Kuponske granice, isplatiti će se kamata u iznosu koji odgovara umnošku (x) Glavnice Obveznica i (y) Kamatne stope, ili</p> <p>(ii) kamate neće biti plaćene na takav Datum plaćanja kamata.</p> <p>„Kamatna stopa“ važeća za Datum plaćanja kamata odgovara zbroju (i) <b>[upisati osnovnu kamatnu stopu] posto godišnje</b> („Osnovna kamatna stopa“) i (ii) umnoška (x) <b>[upisati Memory kamatna stopa] posto</b> („Memory kamatna stopa“) i (y) broju svih Datuma plaćanja kamata prije važećeg Datuma plaćanja kamata, kada nije plaćena Memory kamatna stopa, odnosno ako na jedan ili više Datuma plaćanja kamata nisu izvršena plaćanja kamata te su na sljedeći Datum vrednovanja ispunjeni zahtjevi za plaćanje kamate, takva propuštena plaćanja kamata će se izvršiti na Datum plaćanja kamata koji bude neposredno slijedio nakon Datuma vrednovanja.</p> <p>Datumi vrednovanja i Kuponska granica će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]</p> <p><b>[U slučaju Obveznica Altiplano, upisati:</b></p> <p>Kamatna stopa koja se plaća na temelju Obveznica povezana je s uspjehom podloge košarice [Dionica][Indeksa] te se plaća u iznosu koji predstavlja</p> |

zbroj (i) **[upisati osnovnu kamatnu stopu]** i (ii) Bonus kamatne stope.

**[U slučaju Datuma plaćanja kamata i u slučaju jednog Datuma plaćanja kamata s jednim Razdobljem promatranja, upisati:**

„Bonus kamatna stopa“ je jednaka **[upisati Bonus kamatnu stopu]** posto, u svakom slučaju smanjena za **[upisati u slučaju jednog postotnog boda: jedan postotni bod]** **[upisati u slučaju više postotnih bodova: [upisati broj] postotnih bodova]** za **[Dionicu][Indeks]**, pri čemu je cijena zatvaranja jednaka ili ispod Granice (kao što je definirano u odjeljku C.15 ovog Sažetka) na barem jedan Datum vrednovanja u **[u slučaju više Datuma plaćanja kamata upisati: Razdoblje promatranja prije važećeg Datuma plaćanja kamata.] [u slučaju jednog Datuma plaćanja kamata upisati: Razdoblje promatranja.]** Bonus kamatna stopa nikada ne smije biti manja od nule, odnosno ne smije imati negativnu vrijednost.]

**[U slučaju jednog Datuma plaćanja kamata s više Razdoblja promatranja, upisati:**

„Bonus kamatna stopa“ je jednaka zbroju svih Kamatnih stopa za razdoblje za sva Razdoblja promatranja pri čemu je svaka „Kamata za razdoblje“ za Razdoblje promatranja jednaka **[upisati Bonus kamatnu stopu]** posto, u svakom slučaju smanjena za **[upisati u slučaju jednog postotnog boda: jedan postotni bod]** **[upisati u slučaju više postotnih bodova: [upisati broj] postotnih bodova]** po **[Dionici][Indeksu]**, pri čemu je cijena zatvaranja bila jednaka ili manja od Granice (kao što je definirana u odjeljku C.15 ovog Sažetka) na najmanje jedan Datum vrednovanja u važećem Razdoblju promatranja. Bonus kamatna stopa nikada ne smije biti manja od nule, odnosno ne smije imati negativnu vrijednost.]

Razdoblje promatranja i Datum vrednovanja će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

**[U slučaju Outperformance obveznica, upisati:**

Kamata koja se plaća za Obveznice povezana je s uspjehom podloge košarice **[Dionica][Indeksa]** i plaća se u iznosu koji je umnožak (i) Glavnice Obveznice i (ii) važeće Kamatne stope za taj Datum plaćanja kamata.

**[u slučaju više Datuma plaćanja kamata i u slučaju jednog Datuma plaćanja kamata s jednim razdobljem učinka upisati: "Kamatna stopa"** je jednaka (i) **[upisati osnovnu kamatnu stopu]** posto ili (ii) ako je relevantni uspjeh podloge **[Dionice][Indeksa]** A veći od relevantnog uspjeha podloge **[Dionice][Indeksa]** B, **[upisati bonus kamatnu stopu]** posto.]

**[U slučaju jednog Datuma plaćanja kamata s više razdoblja učinka upisati: "Kamatna stopa"** znači zbroj

kamatnih stopa za razdoblja ako je svaka "**Kamatna stopa za razdoblje**" jednaka (i) **[upisati osnovnu kamatnu stopu]** posto ili (ii) ako je relevantni uspjeh podloge **[Dionice][Indeksa]** A veći od relevantnog uspjeha podloge **[Dionice][Indeksa]** B, **[upisati bonus kamatnu stopu]** posto]

Pri čemu:

**[upisati [Dionica][Indeks] A]** je „**[Dionica][Indeks] A**“

**[upisati [Dionica][Indeks] B]** je „**[Dionica][Indeks] B**“ and

**[U slučaju premašivanja upisati:**

„**Uspjeh referentne imovine**“ je iznos izražen kao postotak i jednak je rezultatu dijeljenja (i) cijene zatvaranja relevantne **[Dionice][Indeksa]** na relevantni Datum vrednovanja **[u slučaju više Datuma plaćanja kamata upisati:** neposredno prethodi relevantnom Datumu plaćanja kamata] s (ii) cijenom zatvaranja relevantne **[Dionice][Indeksa]** na neposredno prethodni Datum vrednovanja  $i-1$  minus jedan.]

**[Ako premašivanje izostane upisati:**

„**Uspjeh referentne imovine**“ je iznos izražen kao postotak i jednak je rezultatu dijeljenja (i) cijene zatvaranja relevantne **[Dionice][Indeksa]** na relevantni Datum vrednovanja **[u slučaju više Datuma plaćanja kamata upisati:** neposredno prethodi relevantnom Datumu plaćanja kamata] sa ii) Opcijskom cijenom relevantne **[Dionice][Indeksa]** minus jedan]]

- C.11** Navođenje da li se vrijednosni papiri nude ili će biti predmet zahtjeva za primitak u trgovanje, s ciljem distribucije na uređenom tržištu ili drugim odgovarajućim tržištima uz navođenje predmetnog tržišta:
- [Nije primjenjivo, ovo konkretno pitanje neće biti uključeno.]
- [Podnesen je zahtjev za uključivanje Obveznica [u „*Amtlicher Handel*“ (službeno tržište)] [,] [i] „*Geregelter Freiverkehr*“ (Drugo regulirano tržište)] *Wiener Börse AG (Bečke burze)*][,][i] [u trgovanje na reguliranom tržištu Luksemburške burze (*Bourse de Luxembourg*)][,] [i] [trgovanje na Stuttgartskoj burzi (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)][,] [and] [i] [trgovanje na Frankfurtskoj burzi (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [drugoj burzi] [,] [i] [SIX Swiss Exchange].]
- C.15** Opis kako na vrijednost ulaganja utječe vrijednost osnovnog instrumenta / osnovnih instrumenata, osim ako vrijednosni papiri nemaju minimalnu vrijednost od
- Obveznice su povezane s uspjehom podloge [košarice **[Dionica][košarice Indeksa][Dionice][Indeksa]**].
- [U slučaju Obratnih zamjenjivih zaštitnih obveznica, upisati:**
- Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:

100.000,00 EUR.

(i) plaćanjem **[upisati stopu otkupa]** posto Iznosa glavnice po dionici na Datum dospijeća,

(a) ako cijena Dionice nije bila ispod **[upisati postotak]** posto [do **[postotak]** posto<sup>1</sup>] Opcijske cijene („Granica“) ni u jednom trenutku (trajno promatranje) tijekom Razdoblja promatranja, ili

(b) ako je cijena Dionice bila ispod Granice u bilo kojem trenutku (trajno promatranje) tijekom Razdoblja promatranja, međutim, cijena zatvaranja za Dionicu na Datum vrednovanja je jednaka ili veća od Opcijske cijene, ili

(ii) u suprotnome (x) fizičkom predajom Dionica koje čine podlogu i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospijeća.

Razdoblje promatranja i Opcijska cijena će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.】

**[U slučaju Obratnih zamjenjivih klasičnih obveznica, upisati:**

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:

(i) plaćanjem **[upisati stopu otkupa]** posto Iznosa glavnice po Obveznici na Datum dospijeća, ako je cijena zatvaranja Dionice na Datum vrednovanja jednaka ili veća od Opcijske cijene ili

(ii) u suprotnome (x) fizičkom predajom Dionica koje čine podlogu i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospijeća.

Opcijska cijena će biti određena u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.】

**[U slučaju Obratnih zamjenjivih zaštitnih pro obveznica, upisati:**

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:

(i) plaćanjem **[upisati stopu otkupa]** posto Iznosa glavnice za obveznicu na Datum dospijeća, ako je cijena zatvaranja Dionice na Datum vrednovanja jednaka ili veća od **[upisati postotak]** posto [do **[upisati postotak]**

---

<sup>1</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.】

posto<sup>2</sup>] Opcijske cijene ili

(ii) u suprotnome (x) fizičkom predajom Dionica koje čine podlogu i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospijeća.

Opcijska cijena će biti određena u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.].

**[U slučaju Zaštitnih indeksnih obveznica i Zaštitnih dioničkih obveznica (trajno promatranje), upisati:**

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:

(i) plaćanjem **[upisati Maksimalnu cijenu otkupa] posto** Iznosa glavnice za Obveznicu na Datum dospijeća, ako razina podloge [Dionice][Indeksa] nije bila ispod **[upisati postotak] posto [do [upisati postotak] posto<sup>3</sup>]** Opcijske cijene („Granica“) u bilo kojem trenutku (trajno promatranje) tijekom Razdoblja promatranja; ili

(ii) u suprotnom plaćanjem iznosa na Datum dospijeća koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) uspjeha podloge [Dionice][Indeksa] za vrijeme roka Obveznica, međutim, najviše **[upisati maksimalnu Cijenu otkupa] posto** Iznosa glavnice po Obveznici („Maksimalna cijena otkupa“).

Razdoblje promatranja i Opcijska cijena će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.].

**[U slučaju Zaštitnih indeksnih obveznica i Zaštitnih dioničkih obveznica (konačno promatranje), upisati:**

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:

(i) Razdoblje promatranja i Opcijska cijena **[upisati Maksimalnu cijenu otkupa] posto** Iznosa glavnice po Obveznici ina Datum dospijeća ako je cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] jednak ili veća od **[upisati postotak] posto [do [upisati postotak] posto<sup>4</sup>]** Opcijske cijene na Datum vrednovanja; ili

(ii) u suprotnom plaćanjem iznosa na Datum dospijeća koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) uspjeha podloge [Dionice][Indeksa] za vrijeme roka

---

<sup>2</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.].

<sup>3</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.].

<sup>4</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.].

Obveznica, međutim, najviše **[upisati maksimalnu Cijenu otkupa]** posto Iznosa glavnice po Obveznici („Maksimalna cijena otkupa“).

Opcijska cijena će biti određena u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

**[U slučaju Obveznica za indeks Garant, Indeksnih obveznica, Obveznica za dionice Garant, Dioničkih obveznica, upisati:**

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti plaćanjem iznosa na Datum dospijeca koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) zbroja (a) 100 posto i (b) umnoška (x) **[upisati stopu Sudjelovanja]** posto i (y) uspjeha podloge [Dionice][Indeksa] za vrijeme trajanja Obveznica, koje je **[U slučaju gornjeg ograničenja, upisati: ograničeno sa [upisati Gornje ograničenje u obliku postotka] posto i]** iznosi najmanje **[upisati Donje ograničenje u obliku postotka] posto**, odnosno Cijena otkupa iznosi najmanje **[upisati minimalnu stopu otkupa] posto Iznosa glavnice po Obveznici** („Minimalna cijena otkupa“) **[U slučaju gornjeg ograničenja, upisati: i ne iznosi više od [upisati maksimalnu stopu otkupa] posto Iznosa glavnice po Obveznici** („Maksimalna cijena otkupa“)].]

**[u slučaju Ekspresnih obveznica, Step Down ekspresnih obveznica, Obveznica Memory Express i Kuponskih ekspresnih obveznica, upisati:**

**Rani otkup**

Ako je cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] veća ili jednaka **[u slučaju Ekspresnih obveznica i Obveznica Memory Express upisati: [upisati postotak] posto [do [upisati postotak] posto<sup>5</sup>]** Opcijske cijene] **[U slučaju Step Down ekspresnih obveznica upisati: u odnosu na prvi Datum vrednovanja [upisati postotak] posto** („Granična stopa“) Opcijske cijene, pri čemu se Granična stopa smanjuje za **[upisati postotne bodove]** postotnih bodova na svaki sljedeći Datum vrednovanja] na Datum vrednovanja koji nije posljednji Datum vrednovanja, Izdavatelj će otkupiti sve Obveznice po Iznosu ranog otkupa na Datum ranog otkupa odmah nakon relevantnog Datuma vrednovanja.

**"Iznos ranog otkupa"**

**[U slučaju Obveznica Memory Express i Kuponskih**

---

<sup>5</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

**ekspresnih obveznica upisati:** jednak je 100 posto Iznosa glavnice.]

**[U slučaju Ekspresnih obveznica i Step Down ekspresnih obveznica upisati:** je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) zbroja (x) umnoška **[upisati postotak]** posto i broja Datuma vrednovanja prije mjerodavnog Datuma ranog otkupa (uključujući Datum vrednovanja koji neposredno prethodi mjerodavnom Datumu ranog otkupa) i (y) 100,00 posto.]

#### **Konačni otkup**

Ako rani otkup nije nastupio i

**[U slučaju Ekspresnih obveznica i Step Down ekspresnih obveznica, upisati:**

(i) ako je cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] na posljednji Datum vrednovanja veća ili jednaka **[upisati postotak]** posto [do **[upisati postotak]** posto<sup>6</sup>] Opcijske cijene, Izdavatelj će otkupiti sve Obveznice na Datum dospijeća u iznosu koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) zbroja (x) umnoška **[upisati postotak]** posto i broja Datuma vrednovanja i (y) 100 posto ili ]

**[U slučaju of Obveznica Memory Express i Kuponskih ekspresnih obveznica, upisati:**

(i) ako je cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] na posljednji Datum vrednovanja veća ili jednaka **[upisati postotak]** posto [do **[upisati postotak]** posto<sup>7</sup>] Opcijske cijene Izdavatelj će otkupiti sve Obveznice na Datum dospijeća po 100 posto Iznosa glavnice po Obveznici ili]

(ii) u suprotnome, Izdavatelj će otkupiti sve Obveznice **[upisati ako je referentna imovina Dionica:** (x) fizičkom predajom Dionica koje čine podlogu i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospijeća.] **[U slučaju da je Referentna imovina Indeks, upisati:** na Datum dospijeća u iznosu koji odgovara (x) Iznosa glavnice po Obveznici i (y) uspjeha Indeksa koji predstavlja podlogu.]

Opcijska cijena i Datumi ranog otkupa će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

**[U slučaju Obveznica Altiplano, upisati:**

---

<sup>6</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

<sup>7</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]



Iznos otkupa Obveznica nije povezan s uspjehom podloge [košarice Dionica][košarice Indeksa] i jednak je **[upisati stopu otkupa]** posto Iznosa glavnice Obveznice.]

**[U slučaju Obveznica s rasponom tečaja, upisati:**

Obveznice će se otkupiti u iznosu jednakom zbroju (i) **[upisati stopu otkupa]** posto Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) umnoška (x) Iznosa glavnice po Obveznici i (y) Bonus kamatne stope.

„**Bonus kamatna stopa**“ je jednaka zbroju

(i) „**Ponderirane osnovne kamatne stope 1**“ koja je jednaka umnošku (a) **[upisati Osnovnu kamatnu stopu 1]** posto i (b) rezultata dijeljenja (x) broja Datuma vrednovanja u Razdoblju promatranja na koje je cijena zatvaranja svih podloga [Dionica][Indeksa] bila jednaka ili iznad Opcijske cijene pojedine podloge [Dionice][Indeksa] sa (y) ukupnim brojem Datuma vrednovanja u razdoblju promatranja i

(ii) „**Ponderirane osnovne kamatne stope 2**“ koja je jednaka umnošku (a) **[upisati Osnovnu kamatnu stopu 2]** posto i (b) rezultata dijeljenja (x) broja Datuma vrednovanja na koje je cijena zatvaranja svih podloga [Dionica][Indeksa] bila jednaka ili iznad **[upisati postotak]** posto Opcijske cijene („**Granica**“) odnosno podloge [Dionice][Indeksa] te je cijena zatvaranja najmanje jedne podloge [Dionice][Indeksa] ispod svoje Opcijske cijene sa (y) ukupnim brojem Datuma vrednovanja u Razdoblju promatranja.

Razdoblje promatranja i Opcijska cijena će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

**[U slučaju Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (trajno promatranje) i Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (konačno promatranje), upisati:**

Sve Obveznice će biti otkupljene kako slijedi:

(i) plaćanjem **[upisati Maksimalnu cijenu otkupa]** posto Iznosa glavnice po Obveznici ina Datum dospjeća, ako **[Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (trajno promatranje), upisati:** nijedna cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] nije bila ispod **[upisati postotak]** posto [do **[upisati postotak]** posto<sup>8</sup>] relevantne Opcijske cijene (relevantna „**Granica**“) odnosno podloge [Dionice][Indeksa] za vrijeme Razdoblja promatranja;] **[u slučaju Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (konačno**

---

<sup>8</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

**promatranje), upisati:** nijedna cijena zatvaranja podloge [Dionice][Indeksa] nije bila ispod **[upisati postotak] posto** [do **[upisati postotak] posto**<sup>9</sup>] relevantne Opcijske cijene (relevantna „Granica“) na Datum vrednovanja;] ili

(ii) o u suprotnom plaćanjem iznosa na Datum dospijeća koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) uspjeha podloge [Dionice][Indeksa] koji uspjeh je najniži u usporedbi s ostalim [Dionicama][Indeksima] za vrijeme roka Obveznica, međutim, najviše **[upisati maksimalnu Cijenu otkupa] posto** Iznosa glavnice po Obveznici („Maksimalna cijena otkupa“).

**[U slučaju Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (trajno promatranje), upisati:** Razdoblje promatranja i] Opcijska cijena će biti određena u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.]

**[U slučaju Outperformance obveznica, upisati:**

Iznos otkupa Obveznica nije povezan s uspjehom podloge [košarice Dionica][košarice Indeksa] i jednak je **[upisati stopu otkupa] posto** Iznosa glavnice Obveznice.]

**C.16** Istek ili dospijeće izvedenih vrijednosnih papira – datum izvršenja ili konačni referentni datum.

**Datum dospijeća**

Datum dospijeća Obveznica je **[upisati relevantni Datum dospijeća]**.

**[U slučaju Express Notes, upisati:**

**Datumi ranijeg otkupa**

Datumi ranijeg otkupa nastupaju **[upisati u slučaju tromjesečnog vrednovanja: kvartalno] [upisati u slučaju polugodišnjeg vrednovanja: polugodišnje] [upisati u slučaju godišnjeg vrednovanja: godišnje]** u svakom slučaju **[upisati Datum ranog otkupa]** svake godine.]

**Datum izvršenja**

Nije primjenjivo. Imatelji ne moraju izvršiti Obveznice.

**Datum[i] vrednovanja (Konačni referentni datum)**

[Nije primjenjivo.] [Datum[i] vrednovanja Obveznica [je] [su] **[upisati važeći Datum[e]] vrednovanja.**]

**C.17** Postupak namire izvedenih vrijednosnih papira.

Sva plaćanja **[u slučaju fizičke predaje upisati: i predaje]** na temelju Obveznica Izdavatelj će izvršiti Klirinškom sustavu za plaćanje depozitnim bankama imatelja Obveznica.

---

<sup>9</sup> Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[upisati datum određivanja]** i bez odlaganja objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.]

- C.18** Kako se ostvaruje povrat na izvedene vrijednosne papire. [Plaćanje gotovinskog iznosa na Datum dospijea.]  
[Plaćanje gotovinskog iznosa i/ili predaje dionica koje predstavljaju podlogu na Datum dospijea.]
- C.19** Cijena izvršenja ili konačna referentna cijena podloge. [Nije primjenjivo] [Cijena zatvaranja za [Dionicu] [Indeks] na Datum vrednovanja.]
- C.20** Opis vrste podloge i gdje se mogu pronaći informacije o podlozi. **Vrsta:** [Dionica][Indeks][Košarica]

| [Ime Indeksa]        | Pokrovitelj Indeksa | Indeks jedne burze ili više burza |  |
|----------------------|---------------------|-----------------------------------|--|
| [•]                  | [•]                 | [•]                               |  |
| Ime Indeksa          | Burza               | Stranica                          |  |
| [•]                  | [•]                 | [•]                               |  |
| [Izdavatelj dionica] | ISIN                | Vrsta                             |  |
| [•]                  | [•]                 | [•]                               |  |
| Izdavatelj dionica   | Burza               | Stranica                          |  |
| [•]                  | [•]                 | [•]                               |  |

Informacije o podlozi [Dionica][Indeks][Košarica Dionica] [Košarica indeksa] može se dobiti na gore navedenoj stranici[ama].

## D. Rizici

### D.2 Ključne informacije o ključnim rizicima karakterističnima za Izdavatelja

#### Rizici povezani s poslovanjem Erste Group

- Teški makroekonomski uvjeti i uvjeti na financijskom tržištu bi mogli imati bitan nepovoljan učinak na poslovanje Erste Group, njezino financijsko stanje, rezultate poslovanja i izgleda.
- Erste Group je bila pogođena i mogla bi i dalje biti pogođena trajnom europskom dužničkom krizom te će možda morati poduzeti mjere protiv svoje povećane izloženosti riziku poslovanja u određenim državama.
- Erste Group se suočila i mogla bi se nastaviti suočavati s padom svoje kreditne kvalitete, posebno kao posljedica financijske krize ili gospodarskog pada.

- Erste Group podliježe određenim rizicima da druge ugovorne strane neće ispuniti svoje obveze te bi takva kršenje dovela do gubitaka koji premašuju pričuve Erste Group.
- Strategije omeđivanja rizika koje Erste Group koristi mogle bi pokazati kao neučinkovite.
- Erste Group je suočena s padom vrijednosti sredstava osiguranja koja podržavaju kredite za komercijalne i stambene nekretnine.
- Fluktuacije i nestalnost tržišta bi mogli nepovoljno djelovati na vrijednost imovine Erste Group, smanjiti profitabilnost i otežati određivanje fer vrijednosti neke njene imovine.
- Erste Group je izložena rizik da likvidnost nije lako ostvariva.
- Agencije za rejting bi mogle obustaviti, smanjiti ili povući ocjenu Erste Group Bank ili države u kojima Erste Group posluje te bi takav postupak mogao negativno utjecati na uvjete refinanciranja Erste Group Bank, a posebno na njezin pristup dužničkim tržištima kapitala.
- Novi vladini i regulatorni zahtjevi i promjene u doživljenim razinama odgovarajuće kapitalizacije i zaštite od rizika bi mogli izložiti Erste Group povećanim zahtjevima kapitala ili normama i zahtijevati pribavljanje dodatnog kapitala ili likvidnosti u budućnosti.
- Izdavalac možda neće moći udovoljiti minimalnim zahtjevima za vlastita sredstva i primjenjive obveze.
- Erste Group' bi njezine strategije upravljanja rizikom i procedure interne kontrole mogle ostaviti izloženom neidentificiranim ili nepredviđenim rizicima.
- Poslovanje Erste Group uključuje operativne rizike.
- Erste Group bi mogla imati poteškoća u zapošljavanju i zadržavanju kvalificiranih radnika.
- Svaka greška ili smetnja ili kršenje sigurnosti informacijskih sustava Erste Group i propust u ažuriranju tih sustava mogu dovesti do gubitka poslovanja i drugih gubitaka.
- Erste Group Bank će možda morati pružiti financijsku potporu bankama unutar Haftungsverbund koje se nalaze u poteškoćama, što bi moglo imati za posljedicu značajne troškove i odvlačenje resursa od drugih aktivnosti.
- Do promjene kamatnih stopa dolazi zbog mnogo čimbenika koji se ne nalaze pod kontrolom Erste Group te takve promjene mogu imati bitan nepovoljan učinak na financijske rezultate, uključujući neto prihod bez kamata.
- Budući da velik dio poslovanja, imovine i klijenata Erste Group dolazi iz zemalja Srednje i Jugoistočne Europe koje nisu članice Eurozone, Erste Group i njezini klijenti su izloženi valutnom riziku.
- Erste Group možda neće uspjeti ostvariti oporavak profitabilnosti BCR-a ili će morati priznati daljnje smanjenje vrijednosti do kojeg je došlo zbog ranijih stjecanja.

- Promjena Europske središnje banke u standardima za sredstava osiguranja bi mogla imati nepovoljan učinak na financiranje Erste Group i pristup likvidnosti.
- Erste Group posluje na visoko konkurentnim tržištima i natječe se s velikim međunarodnim financijskim institucijama kao i sa snažnim lokalnim konkurentima.
- Glavni član društva Erste Group Bank bi mogao biti u stanju kontrolirati postupke dioničara.
- Sukladnost s propisima protiv pranja novca, korupcije i financiranja terorizma uključuju značajne troškove i napore, a nesukladnost može imati značajne zakonske i posljedice na ugled
- Promjene zakona o zaštiti potrošača kao i primjena ili tumačenje tih zakona mogu ograničiti naknade i druge uvjete određivanja koje bi Erste Group mogla naplatiti za određene bankovne transakcije i mogu omogućiti klijentima da traže povrat određenih naknada koje su već platili u prošlosti.
- Integracija potencijalnih budućih stjecanja može dovesti do novih izazova.

#### **Rizici koji se odnose na tržišta na kojima Erste Group posluje**

- Izlazak jedne ili više država iz Eurozone bi mogao imati nepredvidive posljedice za financijski sustav i šire gospodarstvo, potencijalno dovodeći do pada razina poslovanja, otpisa imovine i gubitaka u poslovanju čitave Erste Group.
- Erste Group posluje na novim tržištima koja bi doživjeti snažne gospodarske ili političke promjene, pri čemu bilo koje od toga može imati negativan učinak na financijski uspjeh i rezultate poslovanja.
- Namjenski fondovi EU-a ne mogu se koristiti niti EU može raspisati nove programe podrške.
- Gubitak povjerenja klijenata u poslovanje Erste Group ili bankarsko poslovanje općenito moglo bi imati za posljedicu neočekivano velike razine povlačenja pologa klijenata, što bi imalo bitan nepovoljan učinak na rezultate Grupe, financijsko stanje i likvidnost.
- Problemi s likvidnošću s kojima su se suočile neke države Srednje i istočne Europe bi mogli negativno utjecati na širu regiju Srednje i Istočne Europe, kao i na poslovne rezultate i financijsko stanje Erste Group.
- Vlade u državama u kojima Erste Group posluje bi mogle reagirati na financijsku i gospodarsku krizu s povećanim protekcionizmom, nacionalizacijama i sličnim mjerama.
- Erste Group može osjetiti negativan učinak usporenog rasta ili recesije u bankarskom sektoru u kojem posluje kao i sporijeg širenja Eurozone i EU.
- Pravni sustavi i proceduralne zaštite u mnogim državama Srednje i Istočne Europe te posebno u državama Istočne Europe još uvijek nisu

u potpunosti razvijeni.

- Primjenjivi stečajni zakoni i drugi zakoni i propisi koji uređuju prava vjerovnika u različitim državama Srednje i Istočne Europe mogu ograničiti mogućnost Erste Group da naplati dugovanja po lošim kreditima i predujmovima.
- Od Erste Group može biti zatraženo da sudjeluje u ili financiranja programe vladine podrške za kreditne institucije ili financira vladine programe konsolidacije proračuna, što može uključivati uvođenje bankovnih poreza i drugih davanja.

**D.3, D.6 Ključne informacije o ključnim rizicima karakterističnim za vrijednosne papire**

**UPOZORENJE NA RIZIK:** Ulagatelji bi trebali biti svjesni da mogu izgubiti cjelokupno ili značajan dio svog ulaganja, ovisno o slučaju. Međutim, odgovornost svakog ulagatelja je ograničena na vrijednost njegovog ulaganja (uključujući uzgredne troškove).

**[Faktori rizika koji se odnose na Indekse ili Košarice indeksa kao referentnu imovinu]**

- Faktori koji imaju negativan učinak na Uspjeh Indeksa mogu također utjecati na vrijednost i Iznos otkupa Obveznica **[u slučaju obveznica različitih od Obveznica Altiplano, Obveznica s rasponom tečaja, Obveznica za indeks Garant, Indeksni obveznica i Outperformance Obveznica, upisati: što može dovesti do gubitka cjelokupnog uloženog kapitala]**.
- Obveznice koje se odnose na indeks cijena ne uzimaju u obzir dividende i druge isplate budući da se one ne ogledaju u cijeni tog indeksa.
- Izdavatelj nema nikakvog utjecaja na postojanje, sastav i izračun Indeksa.
- Neki događaji vezani uz Indeks mogu dovesti do usklađenja ili ranog otkupa Obveznica
- Pokrovitelj Indeksa ne bavi se više nikakvom aktivnošću koja utječe na vrijednost Indeksa i ne izdaje preporuke za ulaganja za Indeks.
- Ako je jedna ili više sastavnica Indeksa koji predstavlja podlogu za Obveznice vezana uz nova tržišta, imatelj vrijednosnih papira mora očekivati značajnu političku i gospodarsku nesigurnost što se može značajno odraziti na razvoj cijene Obveznica.
- Imatelji vrijednosnih papira nemaju nikakvih prava na sastavnice Indeksa koji čini podlogu Indeksa.

**[Faktori rizika koji se odnose na dionice ili Košaricu dionica kao referentnu imovinu]**

- Faktori koji imaju negativan učinak na uspjeh dionica također mogu utjecati na vrijednost i Iznos otkupa Obveznica **[u slučaju obveznica različitih od Obveznica Altiplano, Obveznica s rasponom tečaja, Obveznica za indeks Garant, Indeksni obveznica i Outperformance**

**Obveznica, upisati: što može dovesti do gubitka cjelokupnog uloženog kapitala].**

- Obveznice koje se odnose na dionice ne uzimaju u obzir dividendu i druge isplate.
- Imatelji vrijednosnih papira nemaju nikakvih potraživanja od izdavatelja dionica.
- Određeni događaji u odnosu na dionicu mogu imati za posljedicu usklađenje ili rani otkup Obveznica.
- [U slučaju Obratnih zamjenjivih zaštitnih obveznica, Obratnih zamjenjivih klasičnih obveznica kao i u slučaju Ekspresnih obveznica, Step-Down ekspresnih obveznica, Obveznica Memory Express i Kuponskih ekspresnih obveznica vezanih uz dionice ulagateljima mogu biti predane dionice koje čine podlogu te su kao posljeditelja toga izloženi rizicima povezanim s tim dionicama.]]

**Faktori rizika koji se odnose na sukobe interesa**

Izdavatelj se može baviti aktivnostima koje mogu dovesti do određenih sukoba interesa i utjecati na vrijednost Obveznica.

**Faktori rizika koji se odnose na određivanje cijena Obveznica**

- Cijena izdanja Obveznica može uključivati maržu u odnosu na matematičku (fer) vrijednost Obveznica.
- Budući da će Izdavatelj prilikom određivanja cijene vrijednosnih papira na sekundarnom tržištu također uzeti u obzir posebno naknadu za upis (agio), raspon između ponuđene i tražene cijene kao i proviziju i ostale naknade pored matematičke (fer) vrijednosti Obveznica, cijene koje nudi Izdavatelj mogu značajno odstupati od fer tržišne vrijednosti Obveznica.

**Faktori rizika koji se odnose na Obveznice općenito**

- U slučaju da bilo koje Obveznice budu otkupljene prije svog dospelja, njihov Imatelj je izložen riziku da će Obveznice biti otkupljene po fer tržišnoj cijeni i riziku da će dobivena sredstva moći uložiti samo u obveznice s niskim prinosom (rizik ranog otkupa).
- Opći uvjeti Obveznica određuju odluke Imatelja, određena prava Imatelja mogu biti izmijenjena ili smanjena ili čak otkazana odlukama koje bi mogle negativno utjecati na Imatelja.
- Opći uvjeti Obveznica određuju imenovanje Zajedničkog predstavnika, Imatelj može biti lišen svog pojedinačnog prava da koristi svoja prava na temelju važećih Uvjeta Obveznica u odnosu na Izdavatelja.
- Austrijski sud može imenovati povjerenika (*Kurator*) za Obveznice za korištenje prava i zastupanje interesa Imatelja u njihovo ime, u kojem slučaju mogućnost Imatelja da osobno koristi svoja prava na temelju Obveznica može biti ograničena.
- Na temelju Direktive EU o štednji, ako je plaćanje izvršeno ili primljeno putem platnog agenta u državi koja se odlučila za sustav obustavljanja, te iznos poreza ili u vezi s porezom treba biti obustavljen od tog plaćanja, niti Izdavatelj, niti platni agent niti bilo koja druga osoba neće imati

obvezu plaćanja nekog dodatnog iznosa za Obveznice kao posljedica određivanja takvog poreza po odbitku (nema kumulacije).

- Kreditni rejtingi Obveznica možda ne odražavaju točno sve rizike ulaganja u takve te ih se može obustaviti, smanjiti ili povući ocjenu što bi moglo imati nepovoljan učinak na tržišnu vrijednost i cijenu trgovanja Obveznicama.
- Obveznicama upravlja austrijsko pravo te promjene primjenjivih zakona, propisa ili regulatornih politika mogu imati nepovoljan učinak na Izdavatelja, Obveznice i Imatelje.
- Obveznice mogu biti podložne otpisu ili pretvaranju u udio u kapitalu po nastanku određenog uzroka, što može rezultirati time da Imatelji izgube dio ili cjelokupni ulog u Obveznice (zakonska apsorpcija gubitka).

#### **Faktori rizika koji se odnose na tržište općenito**

- Imatelji Obveznica su izloženi riziku djelomičnog ili potpunog propusta Izdavatelja da plati kamate i/ili iznos otkupa za Obveznice.
- Imatelji Obveznica preuzimaju rizik da se kreditna marža Izdavatelja poveća što bi imalo za posljedicu smanjenje cijene Obveznica.
- Imatelj Obveznica može biti izložen riziku da zbog buduće deprecijacije novca (inflacije), stvarni prinos ulaganja može biti smanjen.
- Nema jamstva da će se likvidno sekundarno tržište za Obveznice razviti ili, ako se razvije, da će opstati. Na nelikvidnom tržištu Imatelj možda neće moći prodati svoje Obveznice po fer tržišnim cijenama.
- Iz navedenog Ukupnog iznosa glavnice ne može se izvući nikakav zaključak za slučaj „up to“ Obveznica.
- Postoji rizik da će trgovanje Obveznicama ili podlogom biti obustavljeno, prekinuto ili otkazano, što može imati negativan učinak na cijenu tih Obveznica.
- Imatelji su izloženi riziku nepovoljnog razvoja tržišnih cijena svoji Obveznica koji se materijalizira ako Imatelj proda Obveznice prije konačnog dospijeca tih Obveznica.
- Mogu nastupiti valutni rizici ako su financijske aktivnosti Imatelja denominirane u valuti ili jedinici valute koja se razlikuje od određene valute u kojoj će Izdavatelj vršiti plaćanja glavnice i kamata. Nadalje, vladina i monetarna tijela mogu nametnuti kontrole deviznog poslovanja koje bi mogle imati nepovoljan učinak na primjenjivi tečaj.
- Ako se zajam ili kredit koriste za financiranje stjecanja Obveznica, zajam ili kredit mogu značajno povećati iznos gubitka.
- Uzgredni troškovi vezani posebno uz kupnju i prodaju Obveznica mogu značajno utjecati na potencijal Obveznica za ostvarivanje dobiti.
- Imatelji se moraju osloniti na funkcionalnost odgovarajućeg klirinškog sustava.
- Imatelji trebaju imati na umu da se važeći porezni režim može promijeniti na štetu Imatelja te je stoga potrebno pažljivo razmotriti porezni učinak



ulaganja u Obveznice.

- Određena pravna pitanja vezana uz ulaganja mogu ograničiti određena ulaganja.

#### **Faktori rizika koji se odnose na FATCA-u**

Plaćanja, uključujući glavnice, za Obveznice Imateljima ili povlaštenim imateljima prava na Obveznice koja (i) ne ispunjavaju zahtjeve porezne ili zahtjeve prijave (uključujući odricanje od zakona koji zabranjuju odavanje takvih informacija poreznim tijelima) ili (ii) su financijske institucije koje nisu sukladne s američkim Zakonom o sukladnosti u poreznom deviznom poslovanju ili analogne odredbe neameričkih zakona, uključujući dobrovoljne sporazume sklopljene s poreznim tijelom u skladu s njim, mogu podlijegati porezu po odbitku od 30 posto. Izdavatelj neće biti odgovoran za dodatna plaćanja takvih iznosa koje bi obustavio Izdavatelj ili platni agent posrednik.

## **E. Ponuda**

**E.2b** Razlozi za ponudu i Izdavatelj će neto prihode od izdanja Obveznica koristiti za korištenje prihoda ako svoje opće potrebe financiranja i ostvarivanje dobiti, koji su se razlikuju od također razlozi za ponudu. ostvarenja dobiti i/ili omeđivanja određenih rizika:

**E.3** Opis uvjeta ponude: Ukupni iznos glavnice  
[do] **[upisati ukupni iznos glavnice Obveznica]**  
Cijena izdanja [uvećanja za naknadu za izdanje]  
**[upisati Cijenu izdanja Obveznica uvećanu za naknadu za izdanje, ako postoji]**  
Minimalna/maksimalna veličina upisa  
**[upisati minimalnu/maksimalnu veličinu upisa]**  
Vrsta dodjele  
**[upisati vrstu dodjele Obveznica]**  
[Početak [i kraj] razdoblja [prodaje] [upisa]  
**[upisati početak i kraj razdoblja prodaje ili upisa (ako postoje) za Obveznice]**  
**[upisati iznose pod pokroviteljstvom ili u distribuciji prodavatelja ili distributera]**  
Ostali ili daljnji uvjeti  
**[upisati ostale ili daljnje uvjete kojima ponuda podliježe]**  
[Nije primjenjivo]

- E.4** Opis interesa bitnih za izdanje/ponudu uključujući sukobe interesa: **[Nije primjenjivo; ne postoje nikakvi takvi interesi.]**
- [Izdavatelj može s vremena na vrijeme nastupati u drugim svojstvima u odnosu na Obveznice, kao na primjer agent za izračun, što Izdavatelju omogućava izračun vrijednosti Podloge ili bilo koje druge referentne imovine ili određivanje sastava Podloge, što može dovesti do sukoba interesa pri čemu je moguća odluka da vrijednosni papiri ili druga imovina koju je izdao sam Izdavatelju ili društvo grupe bude odabrano da čini dio Podloge, ili ako Izdavatelj zadrži poslovni odnos s izdavateljem ili dužnikom na temelju tih vrijednosnih papira ili imovine.
- Izdavatelj može s vremena na vrijeme sklapati transakcije koje uključuju Podlogu za svoje vlasničke račune i za račune kojima upravlja. Takve transakcije mogu imati pozitivan ili negativan učinak na vrijednost Podloge ili bilo koje druge referentne imovine i posljedično na vrijednost Obveznica.
- Izdavatelj može izdati druge izvedene instrumente za Podlogu te uvođenje takvih konkurentskih proizvoda na tržište može utjecati na vrijednost Obveznica.
- Izdavatelj može koristiti sve ili dio prihoda primljenih od prodaje Obveznica za sklapanje transakcija omeđivanja koje mogu utjecati na vrijednost Obveznica.
- Izdavatelj može steći informacije o Podlozi koje nisu javne i odlučiti da takve informacije neće odati imateljima Obveznica. Izdavatelj također može objaviti izvješća istraživanja za Podlogu. Takvi postupci bi mogli sačinjavati sukob interesa i utjecati na vrijednost Obveznica.]
- [Upisati opis daljnjih takvih interesa.]**
- E.7** Procijenjeni troškovi koje Izdavatelj ili Ponuditelj naplaćuju ulagatelju: **[Nije primjenjivo budući da Izdavatelj neće ulagatelju ili ponuditelju/ponuditeljima naplatiti nikakve takve troškove]**
- [upisati opis takvih troškova]**

## CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

### SHRNUTÍ

**The following translations of the original summary and the risk factors of the Prospectus has not been approved by the FMA. Further, the FMA did not review its consistency with the original parts of the Prospectus.**

**Následující překlad původního shrnutí a rizikových faktorů Prospektu nebyl schválen ze strany FMA. FMA dále nezkoumala jeho soulad s původními částmi Prospektu.**

*Toto shrnutí se skládá z požadavků na zveřejnění, které se nazývají prvky (dále jen „Prvky“). Tyto Prvky jsou obsaženy v oddílech A až E (A.1 – E.7).*

*Toto shrnutí obsahuje veškeré Prvky vyžadované pro shrnutí o těchto typech cenných papírů a o Emitentovi. Jelikož některé Prvky nejsou vyžadovány, mohou v číslování Prvků a jejich posloupnosti vzniknout mezery.*

*Přes skutečnost, že uvedení některého Prvku ve shrnutí je pro daný typ cenných papírů a Emitenta vyžadováno, je možné, že pro daný Prvek nebude existovat relevantní informace. V takovém případě obsahuje shrnutí krátký popis daného Prvku a údaj „nepoužije se“.*

***[v případě vícečetných emisí, tedy v případě, že shrnutí dané emise obsahuje více než jednu Sérii Dluhopisů, uveďte tento text: Některé Prvky nemusí být u jednotlivých Sérií Dluhopisů totožné. V takovém případě budou příslušné údaje, které se týkají dané Série Dluhopisů nebo specifického Podkladového aktiva, uvedeny prostřednictvím příslušného ISIN dané Série nebo jiného jedinečného identifikačního znaku souvisejícího s příslušnými údaji.]***

## A. Úvod a upozornění

### A.1 Upozornění

Toto shrnutí (dále jen „**Shrnutí**“) je nutno považovat za úvod do prospektu (dále jen „**Prospekt**“) zpracovaného v souvislosti se Programem dluhopisů vázaných na majetkové cenné papíry (Equity Linked Notes Programme) (dále jen „**Program**“).

Jakékoli rozhodnutí investora investovat do dluhopisů vydaných na základě Prospektu (dále jen „**Dluhopisy**“) by mělo být založeno na tom, že investor zváží Prospekt jako celek.

V případě, kdy je u soudu vznesen nárok týkající se údajů uvedených v Prospektu, může být žalující investor povinen nést, podle vnitrostátních právních předpisů členských států Evropského hospodářského prostoru, náklady na překlad Prospektu vynaložené před zahájením soudního řízení.

Občanskoprávní odpovědnost nese pouze Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**“), Graben 21, 1010 Vídeň, Rakousko (jako emitent dle Programu, dále jen „**Emitent**“), která vyhotovila Shrnutí včetně jeho překladu, ale pouze v případě, že je Shrnutí při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní nebo pokud při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu neobsahuje základní informace, které mají pomoci investorům při úvahách o tom, zda investovat do takových Dluhopisů.

**A.2**      Souhlas      Emitenta      Emitent dává souhlas s tím, aby všechny úvěrové instituce nebo osoby dle Směrnice 2013/36/EU, které jednají jako finanční odpovědné za zprostředkovatelé při dalším prodeji nebo konečném vyhotovení Prospektu umístování Dluhopisů (společně dále jen „**Finanční zprostředkovatelé**“), používaly Prospekt k následnému s užíváním Prospektu dalšímu prodeji nebo konečnému umístování Dluhopisů při následném dalším prodeji nebo konečném umístění Dluhopisů během příslušného nabídkového období, během něhož lze konečném umístění následně dále prodávat nebo definitivně umisťovat Dluhopisy, cenných papírů ze avšak s tím, že Prospekt nadále platí v souladu s § 6a KMG, strany finančních která implementuje Prospektovou směrnici. zprostředkovatelů.

Stanovení  
nabídkového období,  
během něhož mohou  
finanční  
zprostředkovatelé  
následně dále  
prodávat nebo  
definitivně umisťovat  
cenné papíry a pro něž  
se dává souhlas  
s použitím tohoto  
Prospektu.

Všechny ostatní Souhlas Emitenta s užíváním Prospektu k následnému jednoznačné a dalšímu prodeji nebo definitivnímu umístění Dluhopisů ze objektivní podmínky strany Finančních zprostředkovatelů se vydává s tou související se podmínkou, že (i) Prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné souhlasem, které se Konečné podmínky budou poskytnuty investorům a že (ii) týkají užívání každý z Finančních zprostředkovatelů zaručuje, že bude Prospektu užívat Prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné Konečné podmínky v souladu se všemi příslušnými omezeními prodeje uvedenými v tomto Prospektu a se všemi příslušnými právními předpisy dané jurisdikce.

Emitent může v příslušných Konečných podmínkách stanovit další podmínky související s tímto souhlasem, které se týkají užívání Prospektu.

Oznámení investorům  
tištěné tučným písmem  
v tom smyslu, že pokud  
nějaký finanční  
zprostředkovatel  
předloží nabídku,  
poskytne investorům  
v okamžiku jejího  
předložení informace o  
jejích podmínkách.

**V případě, že nějaký finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne tento finanční zprostředkovatel investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejích podmínkách.**

## **B. Emitent**

**B.1**      Obchodní firma a      Obchodní firma Erste Group Bank zní „Erste Group Bank obchodní název      AG“, její obchodní název zní „Erste Group“. „**Erste Group**“

|             |                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             | Emitenta:                                                                                                     | rovněž označuje Erste Group Bank a její konsolidované dceřiné společnosti.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>B.2</b>  | Sídlo a právní forma Emitenta, právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost a země jeho registrace: | Erste Group Bank je akciová společnost ( <i>Aktiengesellschaft</i> ) založená a provozující svou činnost podle rakouského práva, zapsaná ve firemním rejstříku ( <i>Firmenbuch</i> ) Obchodního soudu ve Vídni ( <i>Handelsgericht Wien</i> ) pod registračním číslem FN 33209m. Sídlo Erste Group Bank se nachází ve Vídni, Rakouská republika, s místem podnikání na adrese Graben 21, 1010 Vídeň. Rakousko.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>B.4b</b> | Popis známých trendů, které mají vliv na Emitenta a na odvětví, v nichž působí:                               | Uplynulá celosvětová finanční krize vedla ke zvýšení regulačních aktivit na vnitrostátní i mezinárodní úrovni za účelem přijímání nové a striktnějšího vymáhání povinností dle stávající regulace finančního odvětví, v němž působí Emitent. Regulační změny nebo iniciativy prosazující vymáhání povinností by mohly dále ovlivňovat finanční odvětví. Nové požadavky státních nebo regulačních orgánů a změny úrovně kapitálové přiměřenosti, likvidity a dluhového financování by mohly vést ke zvýšení požadavků nebo zpřísnění norem týkajících se kapitálu a likvidity. Opatření státních orgánů a centrálních bank přijatá v reakci na finanční krizi by mohla závažným způsobem ovlivnit hospodářskou soutěž a mít dopad na investory finančních institucí. |
| <b>B.5</b>  | Je-li Emitent součástí nějaké skupiny, uveďte popis této skupiny a postavení Emitenta v ní:                   | „Erste Group“ se skládá z Erste Group Bank a z jejích dceřiných společností a účastí a patří k ní mj. Erste Bank Oesterreich v Rakousku, Česká spořitelna v České republice, Banca Comercială Română v Rumunsku, Slovenská sporiteľňa ve Slovenské republice, Erste Bank Hungary v Maďarsku, Erste Bank Croatia v Chorvatsku, Erste Bank Serbia v Srbsku a dále Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse a další členské spořitelny Haftungsverbund, Erste Group Immorent a další v Rakousku. Erste Group Bank působí jako mateřská společnost Erste Group a je vedoucí bankou v rakouském spořitelním sektoru.                                                                                                                                      |
| <b>B.9</b>  | Uveďte údaje o prognózách nebo odhadech zisku, pokud byly zpracovány:                                         | Nepoužije se; žádná prognóza ani odhad zisku nebyl zpracován.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>B.10</b> | Popis povahy veškerých výhrad obsažených v auditorské zprávě o historických finančních údajích:               | Nepoužije se. Nejsou žádné výhrady.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

**B.12** Vybrané historické údaje: klíčové finanční

| v mil. EUR                                                           | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pasiva celkem                                                        | 199 876           | 213 824           |
| Vlastní kapitál celkem                                               | 14 781            | 16 339            |
| Čistý úrokový výnos                                                  | 4 858             | 5 235             |
| Zisk/ztráta před zdaněním                                            | 374               | 801               |
| Čistý zisk/ztráta za rok                                             | 196               | 631               |
| Čistý zisk/ztráta za rok připadající vlastníkům mateřské společnosti | 61                | 483               |

Zdroj: Auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2013 a 2012

| v mil. EUR                                                           | 31. prosince 2012 | 31. prosince 2011 |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pasiva celkem                                                        | 213 824,0         | 210 006,3         |
| Vlastní kapitál celkem                                               | 16 338,5          | 15 180,0          |
| Čistý úrokový výnos                                                  | 5 235,3           | 5 569,0           |
| Zisk/ztráta před zdaněním                                            | 801,2             | (322,1)           |
| Čistý zisk/ztráta za rok                                             | 631,0             | (562,6)           |
| Čistý zisk/ztráta za rok připadající vlastníkům mateřské společnosti | 483,5             | (718,9)           |

Zdroj: Auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2012 a 2011

| v mil. EUR                                                              | 30. září 2013 | 31. prosince 2012 |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| Pasiva celkem                                                           | 207 852       | 213 824           |
| Vlastní kapitál celkem                                                  | 15 290        | 16 339            |
| Čistý úrokový výnos                                                     | 3 651,6       | 3 968,9           |
| Zisk/ztráta před zdaněním                                               | 593,6         | 975,4             |
| Čistý zisk/ztráta za období                                             | 562,6         | 724,3             |
| Čistý zisk/ztráta za období připadající vlastníkům mateřské společnosti | 430,3         | 597,3             |

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 30. září 2013

Prohlášení o tom, že ve výhledu hospodaření emitenta nedošlo od data zveřejnění jeho poslední auditovské ověřené účetní závěrky k žádné závažné

V době od data auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2013 do [2. dubna 2014] nedošlo k žádné závažné nepříznivé změně ve výhledu hospodaření Emitenta.

nepříznivé změně:

Popis významných změn ve finančním nebo obchodním postavení po období, k němuž se vztahují historické finanční údaje:

Nepoužije se. Od 31. prosince 2013 nedošlo k žádným významným změnám finančního postavení Emitenta.

**B.13** Popis veškerých nedávných událostí, které jsou ve významné míře relevantní pro hodnocení solventnosti Emitenta:

Nepoužije se; nenastaly žádné nedávné události, které jsou ve významné míře relevantní pro hodnocení solventnosti Emitenta.

**B.14** Pokud je Emitent součástí skupiny, závislost na ostatních subjektech ve skupině

Emitent je mateřskou společností Erste Group a závisí tudíž na výsledcích hospodaření všech svých přidružených a dceřiných společností a společností ve skupině.

**B.15** Popis hlavních činností Emitenta:

Emitent poskytuje úplné spektrum bankovních a finančních služeb, včetně produktů vkladových a běžných účtů, hypotečního a spotřebitelského financování, financování investic a provozního kapitálu, privátního bankovníctví, investičního bankovníctví, správy aktiv, projektového financování, financování v oblasti mezinárodního obchodu, obchodování (tradingu), leasingu a faktoringu.

**B.16** V tom rozsahu, v němž je to Emitentovi známo, uveďte, zda je Emitent přímo nebo nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým a popište povahu takového ovládání.

K 14. březnu 2014 bylo 20,2% akcií Erste Group Bank připisováno DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**“), která vlastnila 13,1% přímo a 7,1% nepřímo (z nichž všechny spořitelny vlastnily v souhrnu 1,2%). Majitelkou 9,1% akcií Erste Group Bank byla Caixabank, S.A.

Podíl volně obchodovaných akcií činí 70,6% (z nichž 4,1% bylo majetkem Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Vídeň, Rakousko, 4% byly majetkem Harbor International Fund, 53,0% bylo vlastněno institucionálními investory, 8,0% drobnými investory a 1,5% zaměstnanci Erste Group) (všechny údaje jsou zaokrouhleny).

**B.17** Úvěrový rating přidělený emitentovi nebo jeho dluhovým cenným papírům na požádání emitenta nebo s jeho spoluprací v ratingovém procesu:

Úvěrový rating přidělený Dluhopisům: [Nepoužije se; nebyl přidělen.] **[vlozte rating]**

Úvěrový rating přidělený Emitentovi k 2. dubnu 2014:

Rating přidělený agenturou Standard & Poors:

| Dlouhodobé vklady | Krátkodobé vklady | Podřízené dluhopisy | Výhled    |
|-------------------|-------------------|---------------------|-----------|
| A                 | A-1               | BBB                 | negativní |

Rating přidělený agenturou Moody's:

| Dlouhodobé vklady | Krátkodobé vklady | Výhled |
|-------------------|-------------------|--------|
|-------------------|-------------------|--------|

|                     |    |     |           |
|---------------------|----|-----|-----------|
| Erste Group Bank AG | A3 | P-2 | negativní |
|---------------------|----|-----|-----------|

|                                   |     |   |   |
|-----------------------------------|-----|---|---|
| Kryté dluhopisy veřejného sektoru | Aaa | - | - |
|-----------------------------------|-----|---|---|

|                                |     |   |   |
|--------------------------------|-----|---|---|
| Kryté hypotéční zástavní listy | Aaa | - | - |
|--------------------------------|-----|---|---|

|           |     |
|-----------|-----|
| Podřízené | Ba1 |
|-----------|-----|

Rating přidělený agenturou Fitch:

|                   |                   |           |
|-------------------|-------------------|-----------|
| Dlouhodobé vklady | Krátkodobé vklady | Výhled    |
| A                 | F1                | negativní |

## C. Cenné papíry

**C.1** Popis druhu a třídy cenných papírů, které jsou nabízeny a/nebo přijaty k obchodování, včetně všech jejich identifikačních čísel:

### Třída a druh

Dluhopisy jsou vydávány na doručitele a jsou zastoupeny Trvalým hromadným dluhopisem. Definitivní dluhopisy a kupóny se nebudou vydávat.

### Emise v Sériích

Dluhopisy jsou vydány jako Série č. ●, Tranše č. ●.

### Identifikační čísla cenných papírů

[ISIN: ●]

[WKN: ●]

**C.2** Měna emise cenných papírů:

Dluhopisy jsou vydávány v **[vložte konkrétní měnu]**.

**C.5** Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů:

Nepoužije se. Dluhopisy jsou volně převoditelné.

**C.8** Popis práv spojených s cennými papíry, včetně pořadí těchto práv a omezení, která se na ně vztahují:

[Výplaty úroku z Dluhopisů [jsou] [nejsou] vázány na výkonnost podkladového [koše Akcií][koše indexů] [Akcíe][Indexu].]

Odkupní částka Dluhopisů [je] [není] vázána na výkonnost podkladového [koše Akcií][koše indexů] [Akcíe][Indexu].

### Postavení

Dluhopisy zakládají přímé, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta a jsou navzájem rovnocenné (*pari passu*), a s výhradou platných zákonných výjimek a bez omezení platnosti výše uvedených ustanovení jsou platební závazky Emitenta založené Dluhopisy rovnocenné všem ostatním současným i budoucím nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta.

### Akcelerace

Nastane-li případ prodlení, má každý Vlastník právo prohlásit



své Dluhopisy za splatné a požadovat jejich okamžitý odkup za odkupní částku nebo částky spolu s případným úrokem přirostlým do data splacení (s výjimkou tohoto data).

## C.9 - Úroková sazba

### Úroková sazba

**[v případě Dluhopisů bez pevných pravidelných úrokových plateb vložte:** Z Dluhopisů se nevyplácí pravidelné platby úroku.]

**[[v případě Dluhopisů s pevnými pravidelnými platbami úroku vložte: [●] procent ročně.] [v případě Paměťových expresních dluhopisů (Memory Express Notes) vložte:** úrok je vázán na podkladovou [Akcii] [Index] a je splatný od Data zahájení úročení včetně do Data splatnosti, ale s výjimkou tohoto data.] **[v případě Dluhopisů Altiplano a Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes) vložte:** Úrok je vázán na podkladový koš [Akcii] [Indexu] a je splatný od Data zahájení úročení včetně do Data splatnosti, ale s výjimkou tohoto data.]

- Datum zahájení úročení

### Datum zahájení úročení

Datum zahájení úročení Dluhopisů je **[vložte příslušné Datum zahájení úročení]**

- Datum výplaty úroku

### Datum [Data] výplaty úroku

**[●]**

- Podkladové aktivum, která je základem pro úrokovou sazbu

[Výplaty úroku z Dluhopisů [jsou] [nejsou] vázány na výkonnost podkladového [koše Akcií][koše Indexu][Akcii][Indexu].]

- Datum splatnosti, včetně postupů splacení

### Datum splatnosti

Datum splatnosti Dluhopisů je **[vložte příslušné Datum splatnosti]**.

### Postupy splacení

Příslušná odkupní částka bude vyplacena prostřednictvím Clearingového systému nebo na jeho pokyn na účty příslušných majitelů účtů Clearingového systému.

- Indikace výnosu

### [Výnos] [Minimální výnos emise]

**[v případě Dluhopisů s pevnými pravidelnými platbami úroku a s kapitálovou zárukou vložte:**

**● procent ročně.]**

**[v případě Dluhopisů bez pevných pravidelných plateb úroku nebo bez kapitálové záruky vložte:**

Nepoužije se.]

**[v případě Garantovaných indexových dluhopisů (Garant Index Notes) a Garantovaných akciových dluhopisů (Garant Share Notes) vložte:**

**[[●] procent ročně.] [Nepoužije se.]]**

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| - Jméno zástupce<br>Vlastníků dluhopisů                                                                                                      | <b>Jméno zástupce Vlastníků</b><br>Ve Všeobecných podmínkách nebyl jmenován žádný Společný zástupce.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>C.10</b> Je-li v Dluhopisech obsažen derivátový komponent ve výplatě úrokového výnosu, vysvětlení, jak je tím ovlivněna hodnota investice | <p><b>[v případě všech Dluhopisů s výjimkou Dluhopisů Altiplano, Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes) a Paměťových expresních dluhopisů (Memory Express Notes), vložte:</b></p> <p>Nepoužije se. Dluhopisy nemají derivátovou složku v platbě úroku.]</p> <p><b>[v případě Paměťových expresních dluhopisů (Memory Express Notes) vložte:</b></p> <p>Úrok vyplácený z Dluhopisů je vázán na výkonnost [Akcí] [Indexu] a bude v následující výši:</p> <p>(i) Bude-li závěrečná cena [Akcí] [Indexu] k Oceňovacímu datu, které bezprostředně předchází příslušnému Datu výplaty úroku, rovná nebo vyšší než Kuponová bariéra (Coupon Barrier), bude úrok vyplácen ve výši odpovídající součinu (x) Jistiny Dluhopisů a (y) Úrokové sazby, nebo</p> <p>(ii) jinak nebude k příslušnému Datu výplaty úroku vyplacen žádný úrok.</p> <p><b>"Úroková sazba"</b> týkající se Data výplaty úroku odpovídá součtu (i) <b>[vložte základní úrokovou sazbu]</b> procent ročně ("Základní úroková sazba") a (ii) součinu (x) <b>[vložte Paměťovou úrokovou sazbu]</b> procent ("Paměťová úroková sazba") a (y) počet všech Dat výplaty úroku předcházejících příslušnému Datu výplaty úroku, při kterých nebyl vyplacen žádný úrok ani žádná Paměťová úroková sazba, tedy v případě, kdy při jednom či více Datech výplaty úroku nebyla provedena žádná platba úroku a při každém následujícím Oceňovacím datu jsou požadavky na výplatu úroku splněny, tyto opomenuté výplaty úroku budou vyplaceny k Datu výplaty úroku bezprostředně následujícím po takovém Oceňovacím datu.</p> <p>Oceňovací data a Kuponová bariéra (Coupon Barrier) budou určeny v Podmínkách Dluhopisů, jak je uvedeno v Konečných podmínkách Dluhopisů.]</p> <p><b>[v případě Dluhopisů Altiplano vložte:</b></p> <p>Sazba úroku vypláceného z Dluhopisů je vázána na výkonnost podkladového koše [Akcí][Indexu] a je vyplácena v částce, která je tvořena součtem (i) <b>[vložte základní úrokovou sazbu]</b> a (ii) Bonusové úrokové sazby.</p> <p><b>[V případě několika Dat výplaty úroku a v případě jednoho Data výplaty úroku s jediným Obdobím sledování, vložte:</b></p> <p><b>"Bonusová úroková sazba"</b> se rovná <b>[vložte Bonusovou úrokovou sazbu]</b> procent, a je vždy snížena o <b>[v případě jednoho procentního bodu vložte: jeden procentní bod] [v případě několika procentních bodů vložte: [číslo] procentních bodů]</b> na [Akcí][Indexu], jejíž/jehož závěrečná</p> |

cena se rovnala nebo byla nižší než Bariéra (jak je definována v tomto Shrnutí pod bodem C.15) nejméně k jednomu Oceňovacímu datu v rámci **[v případě několika Dat výplaty úroku vložte:** Období sledování, které předcházelo příslušnému Datu výplaty úroku.] **[v případě jednoho Data výplaty úroku vložte:** Období sledování.] Bonusová úroková sazba nebude nikdy nižší než nula, tedy nebude mít zápornou hodnotu.]

**[V případě jednoho Data výplaty úroku s několika Obdobími sledování, vložte:**

„**Bonusová úroková sazba**“ se rovná součtu všech Úrokových sazeb pro období za všechna Období sledování, kde každá „**Úroková sazba pro období**“ pro Období sledování se rovná **[vložte Bonusovou úrokovou sazbu]** procent, v každém případě sníženou o **[vložte v případě jednoho procentního bodu:** jeden procentní bod] **[vložte v případě několika procentních bodů:** **[vložte číslo]** procentních bodů] na **[Akcií][Index]**, jejichž závěrečná cena se rovnala nebo byla nižší než Bariéra (jak je definována v tomto Shrnutí pod bodem C.15) nejméně k jednomu Oceňovacímu datu v příslušném Období sledování. Bonusová úroková sazba nebude nikdy nižší než nula, tedy nebude mít zápornou hodnotu.]

Období sledování a Oceňovací datum budou určeny v Podmínkách Dluhopisů, jak je uvedeno v Konečných podmínkách Dluhopisů.]

**[v případě Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes), vložte:**

Úrok vyplácený z Dluhopisů je vázán na výkonnost podkladových koše **[Akcií][Indexů]** a je vyplacen v částce, která je tvořena násobkem (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) příslušné Úrokové sazby pro příslušné Datum výplaty úroku.

**[v případě několika Dat výplaty úroku a v případě jednoho Data výplaty úroku s jediným výkonnostním obdobím, vložte:** „Úroková sazba“ se rovná (i) **[vložte základní úrokovou sazbu]** procent, nebo (ii) jestliže je příslušná výkonnost podkladové **[Akcie][Indexu]** A vyšší než příslušná výkonnost podkladové **[Akcie][Indexu]** B, **[vložte bonusovou úrokovou sazbu]** procent.]

**[v případě jednoho Data výplaty úroku s několika výkonnostními obdobími, vložte:** „Úroková sazba“ znamená součet všech Úrokových sazeb pro období, kde každé „Období Úrokové sazby“ se rovná (i) **[vložte základní úrokovou sazbu]** procent, nebo (ii) jestliže je příslušná výkonnost podkladové **[Akcie] [Indexu]** A vyšší než příslušná výkonnost podkladové **[Akcie] [Indexu]** B, **[vložte bonusovou úrokovou sazbu]** procent.]

Příčemž:

**[vložte [Akcie] [Index] A]** je "[Akcie] [Index] A"

**[vložte [Akcie] [Index] B]** je "[Akcie] [Index] B" a

**[v případě restrikingu vložte:**

"**Výkonnost referenčního aktiva**" je částka vyjádřená v procentech a rovnající se výsledku dělení (i) závěrečné ceny příslušné [Akcie] [Indexu] k příslušnému Oceňovacímu datu [v případě několika Dat výplaty úroku vložte: bezprostředně předcházející příslušné Datum výplaty úroku] (ii) závěrečnou cenou příslušné [Akcie] [Indexu] k bezprostředně předcházejícímu Oceňovacímu datu <sub>i-1</sub> mínus jedna.]

**[v případě, že se neuplatní restriking, vložte:**

"**Výkonnost referenčního aktiva**" je částka vyjádřená v procentech a rovnající se výsledku dělení (i) závěrečné ceny příslušné [Akcie] [Indexu] k příslušnému Oceňovacímu datu [v případě několika Dat výplaty úroku vložte: bezprostředně předcházející příslušné Datum výplaty úroku] (ii) Realizační cenou příslušné [Akcie] [Indexu] mínus jedna]]

- C.11** Uvedte, zda cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování s výhledem na jejich distribuci na regulovaném trhu nebo na ekvivalentních trzích a označte příslušné trhy:
- [Nepoužije se, tato jednotlivá emise nebude obchodována.]
- [Bylo podána žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování [na „Amtlicher Handel“ (oficiálním trhu)] [.] [a] [na „Geregelter Freiverkehr“ (druhém regulovaném trhu)] Wiener Börse AG (Viedeňské burzy)][.] [a] [k obchodování na regulovaném trhu lucemburské burzy (Bourse de Luxembourg)][.] [a] [k obchodování na stuttgartské burze (Baden-Württembergische Wertpapierbörse)][.] [a] [k obchodování na frankfurtské burze (Frankfurter Wertpapierbörse)] [jiné burze] [.] [a] [na švýcarské burze SIX].]
- C.15** Popis, jakým způsobem je hodnota investice ovlivněna hodnotou pokladového nástroje (podkladových nástrojů) u cenných papírů se jmenovitou hodnotou nižší než 100 000,- EUR
- Dluhopisy jsou vázány na výkonnost podkladového [koše Akcií][koše Indexů][Akcie][Indexu].
- [v případě Chráněných zpětně vyměnitelných dluhopisů (Reverse Convertible Protect Notes) vložte:**
- Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:
- (i) zaplacením [vložte odkupní sazbu] procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti,
- (a) pokud cena Akcie nebyla nižší než [vložte procentní sazbu] procent [až do výše [vložte procentní sazbu] procent<sup>10</sup>] Realizační ceny ("Bariéra") kdykoli během Období sledování (při průběžném sledování), nebo
- (b) pokud cena Akcie byla kdykoli během Období sledování (při průběžném sledování) nižší než Bariéra, ale závěrečná cena Akcie k Oceňovacímu datu se rovná Realizační ceně nebo je vyšší, nebo
- (ii) jinak prostřednictvím (x) fyzického dodání podkladových

<sup>10</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne [vložte den určení] a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

Akcí a (y) v případě zlomků Akcí vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.

Období sledování a Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů, jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

**[v případě Klasických zpětně vyměnitelných dluhopisů (Reverse Convertible Classic Notes) vložte:**

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:

(i) zaplacením **[vložte odkupní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, bude-li závěrečná cena Akcie k Oceňovacímu datu rovná nebo vyšší než Realizační cena nebo

(ii) jinak prostřednictvím (x) fyzického dodání podkladových Akcí a (y) v případě zlomků Akcí vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.

Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů, jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

**[v případě Chráněných zpětně vyměnitelných dluhopisů Pro (Reverse Convertible Protect Pro Notes) vložte:**

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:

(i) zaplacením **[vložte odkupní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, bude-li závěrečná cena Akcie k Oceňovacímu datu rovná nebo vyšší než **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent<sup>11</sup> Realizační ceny nebo

(ii) jinak prostřednictvím (x) fyzického dodání podkladových akcí a (y) v případě zlomků Akcí vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.

Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů, jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

**[v případě Chráněných indexových dluhopisů a Chráněných akciových dluhopisů (průběžné sledování) (Protect Index Notes a Protect Share Notes (continuous observation)) vložte:**

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:

(i) zaplacením **[vložte Maximální odkupní cenu]** procent

---

[<sup>11</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, pokud úroveň podkladové [Akcie][Indexu] nebyla nižší než **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent<sup>12</sup> Realizační ceny ("Bariéra") kdykoli (při průběžném sledování) během Období sledování, nebo

(ii) jinak zaplacením k Datu splatnosti částky, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) výkonnosti podkladové [Akcie] [Indexu] během doby platnosti Dluhopisů, avšak ne více než **[vložte maximální Odkupní cenu]** procent Jistiny Dluhopisu ("**Maximální odkupní cena**").

Období sledování a Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů, jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

**[v případě Chráněných indexových dluhopisů a Chráněných akciových dluhopisů (závěrečné sledování) (Protect Index Notes a Protect Share Notes (final observation)) vložte:**

Každý Dluhopis bude Emitentem odkoupen takto:

(i) zaplacením **[vložte Maximální odkupní cenu]** procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, pokud závěrečná cena podkladové [Akcie] [Indexu] se rovná nebo je vyšší než **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent<sup>13</sup> Realizační ceny k Oceňovacímu datu; nebo

(ii) jinak zaplacením k Datu splatnosti částky, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) výkonnosti podkladové [Akcie] [Indexu] během doby platnosti Dluhopisů, avšak ne více než **[vložte Maximální Odkupní cenu]** procent Jistiny Dluhopisu ("**Maximální odkupní cena**").

Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

**[v případě Garantovaných indexových dluhopisů, Indexových dluhopisů, Garantovaných akciových dluhopisů a Akciových dluhopisů (Garant Index Notes, Index Notes, Garant Share Notes a Share Notes) vložte:**

Emitent odkoupí každý Dluhopis k Datu splatnosti výplatou částky, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) součtu (a) 100 procent a (b) součinu (x) **[vložte Procentní sazbu účasti]** procent a (y) výkonnosti podkladové [Akcie] [Indexu] během doby platnosti Dluhopisů, přičemž **[v případě horní hranice (capu) vložte:**

---

[<sup>12</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

[<sup>13</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

tato částka je omezena **[vložte Horní hranici procentní sazby (Cap percentage rate)]** procent a) rovná se nejméně **[vložte Dolní hranici procentní sazby (Floor percentage rate)]** procent, tj. Odkupní částka činí nejméně **[vložte minimální odkupní procentní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu ("Minimální odkupní cena") **[v případě horní hranice (capu) vložte: a činí nejvýše [vložte maximální odkupní procentní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu ("Maximální odkupní cena").]

**[v případě Expresních dluhopisů, Sestupných expresních dluhopisů, Paměťových expresních dluhopisů a Kuponových expresních dluhopisů (Express Notes, Step Down Express Notes, Memory Express Notes and Coupon Express Notes), vložte:**

#### **Předčasný odkup**

Bude-li závěrečná cena podkladové [Akie] [Indexu] vyšší nebo rovna **[v případě Expresních dluhopisů a Paměťových expresních dluhopisů vložte: [vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent<sup>14</sup> Realizační ceny] **[v případě Sestupných expresních dluhopisů vložte:** ve vztahu k prvnímu Oceňovacímu datu **[vložte procentní sazbu]** procent ("Sazba bariéry") Realizační ceny se Sazbou bariéry bude snížena o **[vložte procentní body]** procent ke každému z následujících Oceňovacích dat] k Oceňovacímu datu, které není posledním Oceňovacím datem, bude každý Dluhopis odkoupen Emitentem za Předčasnou odkupní částku k Datu předčasného odkupu bezprostředně následujícímu po příslušném Oceňovacím datu.

#### **"Předčasná odkupní částka"**

**[v případě Paměťových expresních dluhopisů a Kuponových expresních dluhopisů vložte:** je rovna 100 procent Jistiny]

**[v případě Expresních dluhopisů a Sestupných expresních dluhopisů vložte:** je rovna součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) součtu (x) součinu **[vložte procentní sazbu]** procent a počtu Oceňovacích dat předcházejících příslušnému Datu předčasného odkupu (včetně Oceňovacího data, které bezprostředně předchází danému Datu předčasného odkupu) a (y) 100,00 procent.

#### **Konečný odkup**

Pokud nedošlo k předčasnému odkupu a

**[v případě Expresních dluhopisů a Sestupných expresních dluhopisů vložte:**

---

[<sup>14</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

(i) pokud je závěrečná cena podkladové [Akcie][Indexu] k poslednímu Oceňovacímu datu vyšší nebo rovná jako **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent<sup>15</sup>] Realizační ceny, bude každý Dluhopis odkoupen Emitentem k Datu splatnosti v částce, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) součtu (x) součinu **[vložte procentní sazbu]** procent a počtu všech Oceňovacích dat a (y) 100 procent, nebo]

**[v případě Paměťových expresních dluhopisů a Kuponových expresních dluhopisů vložte:]**(i) pokud je závěrečná cena podkladové(ho) [Akcie][Indexu] k poslednímu Oceňovacímu datu vyšší než nebo stejná jako **[vložte procentní sazbu]** procent [až do výše **[vložte procentní sazbu]** procent<sup>16</sup>] Realizační ceny, bude každý Dluhopis odkoupen Emitentem k Datu splatnosti ve výši 100 procent Jistiny Dluhopisu, nebo]

(ii) jinak bude každý Dluhopis odkoupen Emitentem **[vložte pokud je Referenčním aktivem Akcie:** prostřednictvím (x) fyzického dodání podkladových akcií a (y) v případě zlomků Akcií vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.] **[v případě, že Referenčním aktivem je Index, vložte:** k Datusplatnosti v částce, která odpovídá součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) výkonnosti podkladového Indexu.]

Realizační cena a Data předčasného odkupu se určí v Podmínkách Dluhopisů jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

**[v případě Dluhopisů Altiplano vložte:**

Odkupní částka Dluhopisů není vázána na výkonnost podkladového [koše Akcií][koše Indexů].] a je rovna **[vložte odkupní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu]

**[v případě Dluhopisů typu Range Accrual vložte:**

Dluhopisy budou odkoupeny v částce, která se rovná součtu (i) **[vložte odkupní sazbu]** procent z Jistiny Dluhopisu a (ii) součinu (x) Jistiny Dluhopisu a (y) Bonusové úrokové sazby.

„**Bonusová úroková sazba**“ se rovná součtu:

(i) „**Vážené základní úrokové sazby 1**“, která se rovná součinu (a) **[vložte Základní úrokovou sazbu 1]** procent a (ii) podílu (x) počtu Oceňovacích dat v Období sledování,

---

[<sup>15</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

[<sup>16</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne **[vložte den určení]** a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]



k nimž je závěrečná cena všech podkladových [Akcí] [Indexů] stejná nebo vyšší než příslušná Realizační cena příslušné podkladové [Akcie][Indexu] a (y) celkového počtu Oceňovacích dat v daném Období sledování a

(ii) „**Vážené základní úrokové sazby 2**“, která se rovná součinu (a) [vložte Základní úrokovou sazbu 2] procent a (b) podílu (x) počtu Oceňovacích dat, v nichž je závěrečná cena všech podkladových [Akcí][Indexů] stejná nebo vyšší než [vložte procentní sazbu] procent Realizační ceny ("Bariéra") příslušné(ho) podkladové(ho) [Akcie][Indexu] a závěrečná cena alespoň jedné(jednoho) podkladové(ho) [Akcie][Indexu] je nižší než jeho Realizační cena a (y) celkového počtu Oceňovacích dat v daném Období sledování.

Období sledování a Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

**[v případě Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Shares (průběžné sledování) a Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Shares (závěrečné sledování) vložte:**

Každý Dluhopis bude odkoupen takto:

(i) zaplacením [vložte Maximální odkupní cenu] procent Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, pokud [v případě Dluhopisu typu Worst-of Index a Dluhopisu typu Worst-of Shares (průběžné sledování) vložte: žádná závěrečná cena podkladové(ho) [Akcie][Indexu] nebyla nižší než [vložte procentní sazbu] procent<sup>17</sup>] její příslušné Realizační ceny (relevantní "Bariéra") příslušné podkladové [Akcie] [Indexu] během Období sledování;] [v případě Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Shares (závěrečné sledování) vložte: závěrečná cena žádná podkladové [Akcie][Indexu] nebyla nižší než [vložte procentní sazbu] procent [až do výše [vložte procentní sazbu] procent<sup>18</sup>] její příslušné Realizační ceny (relevantní "Bariéra") k Oceňovacímu datu;] nebo

(ii) jinak zaplacením k Datu splatnosti částky, která se rovná součinu (i) Jistiny Dluhopisu a (ii) výkonnosti podkladové [Akcie] [Indexu], jejíž výkonnost je nejnižší ve srovnání s ostatními [Akciami] [Indexy], během období Dluhopisů, avšak ne více než [vložte maximální Odkupní cenu]

---

<sup>17</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne [vložte den určení] a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

<sup>18</sup> Konečná procentní sazba bude určena Emitentem dne [vložte den určení] a neprodleně zveřejněna v souladu s § 11 Všeobecných podmínek.]

procent Jistiny Dluhopisu ("**Maximální odkupní cena**").

**[v případě Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Shares (průběžné sledování) vložte:** Období sledování a] Realizační cena se určí v Podmínkách Dluhopisů jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy.]

**[v případě Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes) vložte:**

Odkupní částka Dluhopisů není vázána na výkonnost podkladového [koše Akcií][koše Indexů].] a je rovna **[vložte odkupní sazbu]** procent Jistiny Dluhopisu]

**C.16** Expirace nebo datum splatnosti derivátových cenných papírů – datum uplatnění nebo konečné referenční datum

**Datum splatnosti**

Datum splatnosti Dluhopisů je **[vložte příslušné Datum splatnosti]**.

**[v případě Expresních dluhopisů uveďte:**

**Data předčasného odkupu**

Data předčasného odkupu nastávají **[v případě čtvrtletního oceňování vložte: čtvrtletně] [v případě pololetního oceňování vložte: pololetně] [v případě ročního oceňování vložte: ročně]** v každém případě k **[vložte Datum předčasného odkupu]** každého roku.]

**Datum uplatnění**

Nepoužije se. Dluhopisy nemusí být vlastníky uplatněny.

**Oceňovací datum [data] (Konečné referenční datum)**

[Nepoužije se.] [Oceňovací datum [data] Dluhopisů je [jsou] **[vložte příslušné [příslušná] Oceňovací datum [data]]**.

**C.17** Postup vypořádání derivátových cenných papírů.

Všechny výplaty z Dluhopisů provede **[v případě fyzického dodání vložte: a veškerá jejich dodání zajistí]** Emitent v Clearingovém systému k následné úhradě depozitářským bankám vlastníků Dluhopisů.

**C.18** Způsob návratnosti derivátových cenných papírů.

**[Výplata hotovosti k Datu splatnosti.]**

**[Výplata hotovosti a/nebo dodání podkladových akcií k Datu splatnosti.]**

**C.19** Realizační cena nebo konečná referenční cena podkladových aktiv.

**[Nepoužije se] [Závěrečná cena [Akcie] [Indexu] k Oceňovacímu datu].**

**C.20** Popis typu podkladového aktiva a místo, kde se dají zjistit údaje o tomto aktivu.

**Druh: [Akcie][Index][Koš]**

| <b>[Název Indexu]</b> | <b>Sponzor Indexu</b> | <b>Index jedné nebo více burz</b> |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------|
|                       |                       |                                   |

|                 |       |                     |
|-----------------|-------|---------------------|
| [•]             | [•]   | [•]                 |
| Název Indexu    | Burza | Obrazovková stránka |
| [•]             | [•]   | [•]                 |
| [Emitent akcií] | ISIN  | Druh                |
| [•]             | [•]   | [•]                 |
| Emitent akcií   | Burza | Obrazovková stránka |
| [•]             | [•]   | [•]                 |

Údaje o podkladové(m) [Akcii][Indexu][koši Akcií][koši Indexů] lze nalézt na výše uvedených Obrazovkových stránkách.

## D. Rizika

### D.2 Klíčové informace o hlavních rizicích specifických pro Emitenta

#### Rizika související s obchodní činností Erste Group

- Obtížné makroekonomické podmínky a podmínky na finančních trzích mohou mít závažný nepříznivý účinek na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a výhled Erste Group.
- Erste Group byla a může být nadále ovlivňována pokračující krizí evropského státního dluhu a může být požádána o snížení své expozice ve vztahu k státnímu dluhu některých zemí.
- Erste Group čelila a může i v budoucnu čelit zhoršování kvality úvěru, zejména v důsledku finančních krizí a hospodářských zvrátů.
- Erste Group je vystavena značnému riziku protistran a prodlení protistran může vést ke ztrátám vyšším než její rezervy.
- Zajišťovací strategie Erste Group se mohou ukázat jako neúčinné.
- Erste Group je vystavena riziku snižování hodnoty zajištění komerčních a realitních úvěrů.
- Výkyvy a volatilita trhu může mít negativní dopad na hodnotu

aktiv Erste Group, může snížit rentabilitu a ztížit stanovení reálné hodnoty některých jejích aktiv.

- Erste Group je vystavena nebezpečí toho, že nebude mít pohotově k dispozici likvidní prostředky.
- Ratingové agentury mohou pozastavit, snížit nebo odebrat rating Erste Group Bank nebo země, kde Erste Group působí, a takové opatření může mít negativní dopad na podmínky refinancování Erste Group Bank, zejména na její přístup na úvěrové trhy.
- V důsledku nových státních nebo regulatorních požadavků a změn v pojetí kapitálové přiměřenosti a pákového dluhového financování mohou být na Erste Group kladeny zvýšené kapitálové požadavky a může být od ní požadováno, aby v budoucnu získala další kapitál.
- Emitent nemusí být schopen splnit minimální požadavky na vlastní kapitál a vybrané závazky.
- Strategie řízení rizik a interní kontrolní postupy Erste Group mohou způsobit, že bude vystavena neidentifikovaným nebo nepředpokládaným rizikům.
- Obchodní činnost Erste Group s sebou nese provozní rizika.
- Erste Group může mít obtíže s nábořem nebo udržením kvalifikovaných zaměstnanců.
- Jakékoli selhání, přerušení nebo narušení bezpečnosti informačních systémů Erste Group či pokud tyto systémy nebudou aktualizovány, může to mít za následek ušlé obchodní příležitosti a další ztráty.
- Od Erste Group Bank může být vyžadováno, aby poskytla finanční pomoc bankám Haftungsverbund, které se ocitly v nesnázích, což může mít za následek značné náklady a odvedení zdrojů z jiných aktivit.
- Změny úrokových sazeb jsou způsobeny mnoha faktory mimo dosah Erste Group a tyto změny mohou mít závažný nepříznivý dopad na její finanční výsledky, včetně čistého úrokového výnosu.
- Jelikož se značná část činnosti, aktiv a klientů Erste Group nachází ve střední a východní Evropě a jiných zemích, které nejsou součástí eurozóny, je Emitent ohrožen měnovými riziky.
- Erste Group nemusí být schopna dosáhnout návratu ziskovosti společnosti Banca Comercială Română S.A. (BCR) nebo od ní může být vyžadováno zaúčtování dalších ztrát ze snížení hodnoty vyplývajících z předchozích akvizic.
- Změna standardů ECB souvisejících se zajištěním může mít nepříznivý účinek na financování Erste Group a na její přístup k likviditě.

- Erste Group působí na vysoce konkurenčních trzích a soutěží s velkými mezinárodními finančními institucemi i se zavedenými místními soutěžiteli.
- Většinový akcionář Erste Group Bank může být schopen řídit opatření podniknutá akcionáři.
- Dodržování finančních předpisů proti praní špinavých peněz, proti korupci a proti terorismu vyžaduje značné náklady úsilí a jejich nedodržení může mít závažné právní následky závažný nepříznivý dopad na dobré jméno.
- Změny v předpisech na ochranu spotřebitelů a jejich uplatňování nebo výkladu mohou omezit výši poplatků a dalších cen, které Erste Group účtuje za určité bankovní transakce, a mohou umožnit spotřebitelům požadovat vrácení některých z těchto poplatků uhrazených v minulosti.
- Další problémy může způsobit integrace potenciálních budoucích akvizic.

#### **Rizika související s trhy, na nichž Erste Group působí**

- Odchod jedné nebo více zemí z eurozóny může mít nepředvídatelné následky pro finanční systém a širší ekonomiku a může potenciálně vést k poklesu úrovně obchodní činnosti, ke snižování hodnoty aktiv a ke ztrátě v celé obchodní činnosti Erste Group.
- Erste Group působí na nově se rozvíjejících trzích, které mohou procházet rychlými hospodářskými nebo politickými změnami, což může mít obojí nepříznivý dopad na její finanční výkonnost a výsledek hospodaření.
- Vázané finanční prostředky EU nemusí být uvolněny a EU nemusí přijmout další programy podpory.
- Ztráta důvěry klientů v podnikání Erste Group nebo bankovníctví vůbec může mít za následek neočekávané vysokou úroveň výběru zákaznických vkladů, což může mít závažný nepříznivý účinek na výsledky, finanční situaci a likviditu skupiny.
- Problémy některých zemí střední a východní Evropy s likviditou mohou mít nepříznivý účinek na širší středo- a východoevropský region a mohou mít negativní vliv na výsledky obchodní činnosti a finanční situaci Erste Group.
- Vlády států, v nichž Erste Group působí, mohou reagovat na finanční a hospodářské krize zvýšeným protekcionismem, znárodňováním nebo podobnými opatřeními.
- Erste Group může být nepříznivě ovlivněna pomalejším růstem nebo recesí v bankovním sektoru, v němž působí a také pomalejší expanzí eurozóny a EU.
- Právní systémy a procesní ochrana v mnoha zemích střední a

východní Evropy, zejména ne východoevropských zemích, nejsou ještě zcela vyspělé.

- Příslušné insolvenční a jiné právní předpisy, které upravují práva věřitelů v jednotlivých středoevropských a východoevropských zemích, mohou omezovat schopnost Erste Group získat úhradu nedobytných úvěrů a půjček.
- Od Erste Group může být vyžadováno, aby se účastnila a podílela se na financování programu státní podpory úvěrových institucí nebo na financování programů konsolidace státního rozpočtu, a to i prostřednictvím zavedení zdanění bank a jiných poplatků.

### D.3, D.6 Klíčové informace o hlavních rizicích specifických pro cenné papíry

**VAROVÁNÍ PŘED RIZIKY:** Investoři si musí být vědomi toho, že mohou přijít o hodnotu celé své investice nebo o její část. Odpovědnost každého investora je však omezena hodnotou jeho investice (včetně průvodních nákladů).

#### **[Rizikové faktory související s Indexem nebo Košem indexů jako referenčním aktivem]**

- Faktory, které mají negativní dopad na výkonnost Indexu, mohou rovněž ovlivnit hodnotu a Odkupní částku Dluhopisů **[v případě Dluhopisů s výjimkou Dluhopisů Altiplano, Dluhopisů typu Range Accrual, Garantovaných indexových dluhopisů (Garant Index Notes), Indexových dluhopisů (Index Notes) a Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes), vložte: což může vést ke ztrátě celého investovaného kapitálu]**.
- Dluhopisy vázané na cenový index neberou v úvahu dividendy a jiné výplaty, protože se nepromítají do ceny indexu.
- Emitent nemůže ovlivnit existenci, skladbu a výpočet Indexu.
- Určité události, které nastanou v souvislosti s Indexem, mohou mít za následek změnu nebo předčasný odkup Dluhopisů.
- Sponzor Indexu nevykonává činnost, která má vliv na hodnotu Indexu a nevydává investiční doporučení ve vztahu k Indexu.
- Pokud jsou jedna nebo více složek Indexu podkladových Dluhopisů vázány na nově se rozvíjející trhy, musí vlastníci cenných papírů očekávat značnou politickou hospodářskou nejistotu, která může do značné míry ovlivnit vývoj ceny Dluhopisů.
- Vlastníci cenných papírů nemají právo k žádné z podkladových složek Indexu.]

#### **[Rizikové faktory související s akciemi nebo s Košem akcií jako referenčním aktivem]**

- Faktory, které mají negativní dopad na výkonnost akcií, mohou rovněž ovlivnit hodnotu a Odkupní částku Dluhopisů **[v případě všech Dluhopisů s výjimkou Dluhopisů Altiplano, Dluhopisů typu Range Accrual, Garantovaných akciových dluhopisů (Garant Share Notes), Akciových dluhopisů (Share Notes) a Dluhopisů s vyšší výkonností]**

**(Outperformance Notes), vložte: což může vést ke ztrátě celého investovaného kapitálu].**

- Dluhopisy vázané na akcie neberou v úvahu dividendy a jiné výplaty.
- Vlastníci cenných papírů nemají žádné nároky vůči emitentovi akcií.
- Určité události, které nastanou v souvislosti s akciemi, mohou mít za následek změnu nebo předčasný odkup Dluhopisů.
- [U Chráněných zpětně vyměnitelných dluhopisů, Klasických zpětně vyměnitelných dluhopisů a Chráněných zpětně vyměnitelných dluhopisů Pro (Reverse Convertible Protect Pro Notes) stejně jako u Expresních dluhopisů, Sestupných expresních dluhopisů, Paměťových expresních dluhopisů a Kuponových expresních dluhopisů (Express Notes, Step Down Express Notes, Memory Express Notes and Coupon Express Notes) vázaných na akcii mohou být investorům předány podkladové akcie a investoři budou poté vystaveni rizikům souvisejícím s těmito akciemi.]]

#### **Rizikové faktory související se střety zájmů**

Emitent se může zabývat činnostmi, u nichž může nastat střet zájmů, což může ovlivnit hodnotu Dluhopisů.

#### **Rizika související se stanovením ceny Dluhopisů**

- Emisní kurs Dluhopisů může obsahat marži k matematické (reálné) hodnotě Dluhopisů.
- Jelikož Emitent bude při stanovení kursu cenných papírů na druhotném trhu rovněž brát na zřetel vedle matematické (reálné) ceny Dluhopisů zejména poplatek za upisování (ážio), rozpětí mezi nabídkovými a poptávkovými cenami a také provizi a další poplatky, mohou se ceny kótované Emitentem značně lišit od reálné tržní ceny Dluhopisů.

#### **Obecná rizika související s Dluhopisy**

- Budou-li jakékoli Dluhopisy odkoupeny před datem splatnosti, je jejich Vlastník vystaven riziku, že Dluhopisy budou odkoupeny za reálnou tržní hodnotu a riziku, že může být schopen pouze znovu investovat výnosy z odkupu do dluhopisů s nižším výnosem (riziko předčasného odkupu).
- Jelikož Všeobecné podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o usnesení Vlastníků, mohou být určitá práva některých Vlastníků změněna, omezena nebo dokonce zrušena takovými usneseními, což může mít negativní dopad na tyto Vlastníky.
- Jelikož Všeobecné podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o jmenování Společného zástupce, může být některý Vlastník zbaven svého práva uplatňovat a vymáhat vůči Emitentovi svá práva dle Podmínek Dluhopisů vůči Emitentovi.
- Rakouský soud může jmenovat správce (*Kurator*) Dluhopisů za účelem vykonávání práv a zastupování zájmů Vlastníků. V takovém případě může být schopnost Vlastníků uplatňovat svá práva z Dluhopisů omezena.
- Směrnice Evropské unie o úsporách stanoví, že pokud má být nějaká platba provedena nebo inkasována zástupcem pro

výplatu v některém státě, který si zvolil systém srážek a z takové částky měla být sražena nějaká daň, není ani Emitent ani žádný zástupce pro výplaty povinen zaplatit dodatečné částky ve vztahu k jakýmkoli Dluhopisům v důsledku uložení takové srážkové daně (žádné zvýšení o daň).

- Úvěrový rating Dluhopisů nemusí adekvátně zachycovat všechna rizika investice do takových Dluhopisů a může být pozastaven, snížen nebo odebrán, což může mít nepříznivý účinek na tržní hodnotu Dluhopisů a na cenu, za níž je s nimi obchodováno.
- Dluhopisy se řídí rakouským právem a změny v příslušných právních předpisech nebo regulační politice mohou mít nepříznivý dopad na Emitenta, Dluhopisy a na Vlastníky.
- Dluhopisy mohou být předmětem odpisu nebo konverze na majetkové cenné papíry, pokud nastane určitá spouštěcí událost, což může znamenat, že Vlastníci ztratí část své investice do Dluhopisů nebo celou tuto investici (zákonně převzetí ztráty).

#### **Obecná rizika související s trhem**

- Vlastníci Dluhopisů jsou vystaveni riziku částečné nebo úplné neschopnosti Emitenta platit úrok a/nebo odkupní částky z Dluhopisů.
- Vlastníci nesou riziko rozšíření úvěrového rozpětí Emitenta, což bude mít za následek snížení ceny Dluhopisů.
- Vlastníci mohou být vystaveni riziku toho, že budoucí znehodnocování peněz (inlace) může vést ke snížení reálného výnosu z investice.
- Neexistuje jistota o tom, že se vytvoří likvidní druhotný trh pro Dluhopisy nebo že pokud se vytvoří, bude existovat i nadále. Na nelikvidním trhu se Vlastníkovi nemusí podařit prodat své Dluhopisy za reálnou tržní cenu.
- V případě Dluhopisů „až do“ nelze vyvodit žádné závěry ohledně Úhrnné jistiny.
- Existuje riziko toho, že obchodování s Dluhopisy nebo s podkladovými aktivy bude pozastaveno, přerušeno nebo ukončeno, což může mít negativní účinek na cenu takových Dluhopisů.
- Vlastníci jsou vystaveni riziku nepříznivého vývoje tržních cen jejich Dluhopisů, které se projeví, jakmile Vlastník prodá své Dluhopisy před jejich konečnou splatností.
- Kursová rizika nastávají tehdy, když finanční činnost Vlastníka je vedena v jiné měně než Specifikovaná měna, v níž bude Emitent vyplácet jistinu a úrok. Státní a peněžní orgány mohou dále uložit devizové kontroly, což může negativně ovlivnit příslušný měnový kurs.
- Financování nákupu Dluhopisů pomocí půjčky nebo úvěru může značně zvýšit ztrátu.
- Průvodní náklady související zejména s nákupem a prodejem Dluhopisů mohou mít značný dopad na ziskový potenciál Dluhopisů.



- Vlastníci se musí spoléhat na funkčnost příslušného clearingového systému.
- Vlastníci by si měli být vědomi toho, že se příslušný daňový režim může změnit v jejich neprospěch. Proto je nutno pečlivě zvážit daňový dopad investice do Dluhopisů.
- Některé investice mohou být omezeny právními úvahami.

#### **Rizika související s FATCA**

Splacení Dluhopisů včetně jejich jistiny Vlastníkům a oprávněným majitelům podílů na Dluhopisech, kteří (i) nesplní požadavky ohledně daňových potvrzení nebo identifikační požadavky (včetně předložení prohlášení o vzdání se zákonných ustanovení, která zakazují poskytnutí takových informací daňovým úřadům) nebo (ii) jsou finančními institucemi, které nedodrží zákon Spojených států o dodržování předpisů o vyúčtování zahraniční daně (U.S. Foreign Account Tax Compliance Act) nebo podobná ustanovení neamerických zákonů, včetně veškerých takových dohod uzavřených dobrovolně s daňovými úřady, může podléhat srážkové dani ve výši 30%. Emitent nebude povinen poskytnout žádné další platby v souvislosti s částkami, které takto srazil sám nebo které srazil zprostředkující zástupce pro výplatu.

## **E. Nabídka**

**E.2b** Důvody nabídky a Čistý výnos z emise jakýchkoli Dluhopisů bude použit použití výnosů, pokud Emitentem za účelem financování jeho činnosti a k vytváření se liší od dosahování zisku, což jsou také důvody nabídky. zisku a/nebo zajištění proti určitým rizikům:

**E.3** Popis podmínek Úhrnná částka jistiny  
nabídky: [až do výše] **[vložte úhrnnou částku jistiny Dluhopisů]**  
Emisní kurs [plus emisní poplatek]  
**[vložte emisní kurs Dluhopisů a případný emisní poplatek]**  
Minimální/Maximální velikost úpisu  
**[vložte minimální/maximální velikost úpisu]**  
Typ distribuce  
**[vložte typ distribuce Dluhopisů]**  
[Datum zahájení a ukončení [marketingové] [upisovací] lhůty]  
**[vložte datum zahájení a ukončení případné marketingové nebo upisovací lhůty Dluhopisů]**  
**[vložte informace o jakémkoli upisování nebo distribuci ze strany obchodníků nebo distributorů]**  
Jiné nebo další podmínky  
**[vložte jiné nebo další podmínky, jimiž se nabídka řídí]**

[Nepoužije se]

- E.4** Popis jakéhokoli zájmu, který je významný pro emisi/nabídku, včetně střetu zájmů: [Nepoužije se; neexistují žádné takové zájmy.]
- [Emitent může občas jednat v jiných funkcích ve vztahu k Dluhopisům, například jako zástupce pro výpočet, což mu umožní vypočítat hodnotu Podkladového aktiva nebo jiného referenčního aktiva nebo určit skladbu Podkladového aktiva, což by mohlo vyvolat střet zájmů v případě, kdy cenné papíry nebo jiná aktiva vydaná Emitentem samostatně nebo některou společností skupiny mohou být zvolena jako součást Podkladového aktiva nebo v případě, kdy Emitent udržuje obchodní vztah s emitentem nebo povinnou osobou takových cenných papírů nebo aktiv.
- Emitent může občas uzavírat transakce, které se týkají Podkladového aktiva, a to jak na svůj vlastní účet, tak i na účty, které spravuje. Takové transakce mohou mít pozitivní nebo negativní dopad na hodnotu Podkladového aktiva nebo kteréhokoli referenčního aktiva a následně i na hodnotu Dluhopisů.
- Emitent může vydat jiné deriváty ve vztahu k Podkladovému aktivu a uvedení takových konkurenčních produktů na trh může ovlivnit hodnotu Dluhopisů.
- Emitent může použít veškerý výnos z prodeje Dluhopisů nebo jeho část k uzavření zajišťovacích (hedgingových) transakcí, které mohou ovlivnit hodnotu Dluhopisů.
- Emitent může získat neveřejné informace o Podkladovém aktivu a nezavazuje se, že sdělí jakékoli takové informace kterémukoli Vlastníkovi Dluhopisů. Emitent může také publikovat průzkumy o Podkladovém aktivu. Tyto činnosti mohou vyvolat střet zájmů a mohou ovlivnit hodnotu Dluhopisů.]
- [vložte popis jakýchkoli dalších takových zájmů.]**
- E.7** Odhad nákladů účtovaných investorovi Emitentem nebo osobou předkládající nabídku: [Nepoužije se, protože Emitent nebo osoba/osoby, které předkládají nabídku, nebudou účtovat investorovi žádné náklady.] **[vložte popis jakýchkoli takových nákladů]**

## HUNGARIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

### A TÁJÉKOZTATÓ ÖSSZEFOGLALÓJA

The following translations of the original summary and the risk factors of the Prospectus has not been approved by the FMA. Further, the FMA did not review its consistency with the original parts of the Prospectus.

Az FMA nem hagyta jóvá a Tájékoztató eredeti összefoglalójának és kockázati tényezőinek alábbi fordítását. Továbbá, az FMA nem vizsgálta, hogy a fordítás összhangban van-e a Tájékoztató eredeti részeivel.

*Ez az összefoglaló az elemekként (az „Elemek”) ismert adatszolgáltatási kötelezettségeket tartalmazza. Az Elemeket az „A-E” pontok tartalmazzák sorszámozva (A.1.-E.7.).*

*Az összefoglaló minden olyan Elemet tartalmaz, amelyet az ilyen típusú értékpapírok és Kibocsátó esetén egy összefoglalónak tartalmaznia kell. Mivel egyes Elemekre nem szükséges kitérni, ezért az Elemek sorszámozásában előfordulhatnak ugrások.*

*Az is előfordulhat, hogy annak ellenére, hogy valamely Elemet a kibocsátó és az értékpapír típusa miatt szerepeltetni kell az összefoglalóban, az adott Elem vonatkozásában mégsem szolgáltatathatók lényeges adatok. Ebben az esetben az összefoglalóban az Elem rövid leírása és a „Nem értelmezhető” megjegyzés szerepel.*

**[Többes kibocsátás esetén, azaz, amikor a kibocsátás-specifikus összefoglaló egynél több Kötvénysorozatot ismertet, ide kell beszúrni az alábbiakat: Előfordulhat, hogy egyes elemek nem egységesek az egyes Kötvénysorozatok vonatkozásában. Ebben az esetben az egyes Kötvénysorozatokra, illetve a konkrét Mögöttes termékre vonatkozó információk konkretizálása a Sorozat ISIN-számának vagy egyéb egyedi azonosítójának említésével valósul meg az adott információval kapcsolatban.]**

#### A. Bevezetés és figyelmeztetések

##### A.1 Figyelmeztetés

Ezt az összefoglalót (az „Összefoglaló”) a Részvényhez Kötött Kötvény (Equity Linked Notes) Program (a „Program”) tájékoztatója (a „Tájékoztató”) bevezetőjének kell tekinteni.

A befektetőnek a jelen Tájékoztató alapján kibocsátott kötvényekbe (a „Kötvények”) történő befektetésre vonatkozó bármely döntését a Tájékoztató egészének ismeretében kell meghoznia.

A jelen Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatosan valamely bírósághoz benyújtott követelés esetében előfordulhat, hogy az Európai Gazdasági Térség tagállamai nemzeti jogának értelmében a felperes befektetőnek a jogi eljárás megkezdése előtt a Tájékoztató lefordításának a költségeit viselnie kell.

Polgári jogi felelősséggel kizárólag az Összefoglalót és annak esetleges fordítását közreadó Erste Group Bank AG („Erste Csoport Bank”, Graben 21, 1010 Wien, Ausztria)

tartozik (a Program keretében mint kibocsátó, a „Kibocsátó”), de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt mint egészet tekintve félrevezető, pontatlan vagy ellentmondó, vagy ha az Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt mint egészet tekintve nem tartalmazza a befektetők vonatkozásában az arra vonatkozó döntés meghozatalában segítő legfontosabb információkat, hogy az adott Kötvényekbe a befektetők befektessenek-e vagy sem.

- A.2** A Kibocsátó vagy a Tájékoztató elkészítéséért felelős személy azzal kapcsolatos jóváhagyása, hogy a Tájékoztatót pénzügyi közvetítők értékpapírok későbbi viszonteladása vagy végleges kihelyezése során felhasználják.
- A Kibocsátó jóváhagyását adja, hogy a 2013/36/EU irányelv értelmében pénzügyi közvetítőként eljáró, a későbbiekben a Kötvények viszonteladását vagy végleges kihelyezését végző minden hitelintézet (együttesen a „Pénzügyi Közvetítők”) jogosult legyen a Tájékoztatónak azon ajánlati időszakban történő felhasználására, amelynek során az érintett Kötvények későbbi viszonteladása, illetve végleges kihelyezése megvalósulhat, azzal a feltétellel, hogy a Tájékoztató a Tájékoztatókra vonatkozó irányelvet a belső jogba átültető KMG 6a szakasz értelmében továbbra is érvényes.

Az ajánlati kötöttség időtartamának jelzése, amely alatt a pénzügyi közvetítők viszonteladást vagy végleges kihelyezést végezhetnek, és amelynek tekintetében a Tájékoztató felhasználására az engedélyt megadták.

- A Tájékoztató felhasználása szempontjából lényeges, a hozzájáruláshoz kapcsolódó további egyértelmű és objektív feltételek megadása.
- A Kibocsátó a Pénzügyi Közvetítők számára a Kötvények későbbi viszonteladása vagy végleges kihelyezése céljára a Tájékoztató felhasználásához jóváhagyását adja azzal a feltétellel, hogy (i) a potenciális befektetők a Tájékoztatót – annak minden kiegészítésével és a vonatkozó Végleges feltételekkel együtt – megkapják, és hogy (ii) minden Pénzügyi Közvetítő biztosítja, hogy a Tájékoztatót, annak minden kiegészítését és a Végleges feltételeket a jelen Tájékoztatóban, valamint az érintett jogrendszer területén alkalmazandó törvényekben és rendelkezésekben az értékesítésre vonatkozóan foglalt korlátozások figyelembevételével használja fel.

A vonatkozó Végleges feltételekben a Kibocsátó az általa történő jóváhagyás tekintetében további feltételeket is meghatározhat a jelen Tájékoztató felhasználására vonatkozóan.

Vastag betűvel kiemelt tájékoztatás, amely a befektetőket arról informálja, hogy ha egy pénzügyi közvetítő ajánlatot tesz közzé, akkor az adott pénzügyi közvetítő az ajánlat közzétételkor tájékoztatni fogja a befektetőket az ajánlatra vonatkozó feltételekről.

**Ha egy pénzügyi közvetítő ajánlatot tesz közzé, akkor a pénzügyi közvetítő az ajánlat közzétételkor tájékoztatni fogja a befektetőket az ajánlatra vonatkozó feltételekről.**

## B. A Kibocsátó

- B.1** A Kibocsátó jogi és kereskedelmi elnevezése: Az Erste Csoport Bank jogi elnevezése „Erste Group Bank AG”, kereskedelmi neve “Erste Csoport”. Az „**Erste Csoport**” az Erste Csoport Bankra és annak konszolidált leányvállalataira is vonatkozik.
- B.2** A Kibocsátó székhelye és jogi formája, a Kibocsátó működési helye szerinti joghatósági terület és a bejegyzése szerinti ország: Az Erste Csoport Bank részvénytársaság (*Aktiengesellschaft*), amelyet az osztrák jog szerint alapítottak, és amelynek működésére az osztrák jog az irányadó, továbbá amely a Bécsi Cégbíróság (*Handelsgericht Wien*) cégjegyzékében (*Firmenbuch*) az FN 33209m. szám alatt került bejegyzésre. Az Erste Csoport Bank székhelye Bécsben (Osztrák Köztársaság) található. A székhely címe: Graben 21, 1010 Wien, Ausztria.
- B.4b** A Kibocsátót és a működési területét érintő ismert trendek: A múltbeli globális pénzügyi válság nemzetközi és nemzeti szinten is a szabályozói tevékenység megerősödéséhez vezetett, amelynek során a Kibocsátó működési területétől szolgáló pénzügyi ágazatban új előírásokat hoztak, továbbá megszigorították a meglévő erőírások betartását. A szabályozást érintő változások és az előírások betartatását célzó kezdeményezések további kihatással lehetnek a pénzügyi ágazatra. Az esetleges újabb állami és szabályozói előírások, valamint a tőkésítés, a likviditás és a tőkeáttétel megfelelőségének szintjét érintő változások megnövelhetik az előírások és normák által megkövetelt tőke és likviditás mértékét. Az állami és központi bankok által a pénzügyi válságra adott válaszreakciók jelentős kihatással lehetnek a versenyre, és érinthetik a pénzügyi intézetek befektetőit is.
- B.5** Amennyiben a Kibocsátó egy csoport tagja, a csoport leírása és a Kibocsátó helyzete a csoporton belül: Az „Erste Csoport” az Erste Csoport Bankból, annak leányvállalataiból és a részesedésekből áll, amelyek magukban foglalják többek között az Erste Bank Oesterreich bankot Ausztriában, a Česká spořitelna bankot a Cseh Köztársaságban, a Banca Comercială Română

bankot Romániában, a Slovenská sporiteľňa bankot a Szlovák Köztársaságban, az Erste Bank Hungary bankot Magyarországon, az Erste Bank Croatia bankot Horvátországban, az Erste Bank Serbia bankot Szerbiában, valamint Ausztriában a Salzburger Sparkasse takarékbankot, a Tiroler Sparkasse takarékbankot, az s-Bausparkasse takarékbankot, továbbá a Haftungsverbund, az Erste Group Immorent, és más entitások további takarékbankjait. Az Erste Csoport Bank az Erste Csoport anyavállalata és az osztrák takarékbanki ágazat vezető bankja.

**B.9** Nyereség-előrejelzés vagy -becslés esetén közölni kell a számadatot: Nem értelmezhető; nyereség-előrejelzés vagy -becslés nem történt.

**B.10** A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozóan készült könyvvizsgálói jelentésben található bármilyen korlátozás jellegének leírása: Nem értelmezhető; nem állnak fenn korlátozások.

**B.12** Választott korábbi főbb pénzügyi adatok:

| Millió euróban                                                 | 2013.<br>december<br>31. | 2012.<br>december<br>31. |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Eszközök és források összesen                                  | 199,876                  | 213,824                  |
| Saját tőke összesen                                            | 14,781                   | 16,339                   |
| Nettó kamatbevétel                                             | 4,858                    | 5,235                    |
| Adózás előtti eredmény                                         | 374                      | 801                      |
| Adózott eredmény                                               | 196                      | 631                      |
| Az anyavállalat tulajdonosainak betudható évi adózott eredmény | 61                       | 483                      |

Forrás: 2013. és 2012. évi auditált konszolidált pénzügyi beszámolók

| <b>Millió euróban</b>                                          | <b>2012.<br/>december<br/>31.</b> | <b>2011.<br/>december<br/>31.</b> |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Eszközök és források összesen                                  | 213.824,0                         | 210.006,3                         |
| Saját tőke összesen                                            | 16 338,5                          | 15.180,0                          |
| Nettó kamatbevétel                                             | 5.235,3                           | 5.569,0                           |
| Adózás előtti eredmény                                         | 801,2                             | (322,1)                           |
| Adózott eredmény                                               | 631,0                             | (562,6)                           |
| Az anyavállalat tulajdonosainak betudható évi adózott eredmény | 483,5                             | (718,9)                           |

Forrás: 2012. és 2011. évi auditált konszolidált pénzügyi beszámolók

| <b>Millió euróban</b>         | <b>2013.<br/>szeptember<br/>30.</b> | <b>2012.<br/>december<br/>31.</b> |
|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Eszközök és források összesen | 207.852                             | 213.824                           |
| Saját tőke összesen           | 15.290                              | 16.339                            |

| <b>Millió euróban</b>                                                           | <b>2013.<br/>szeptember<br/>30.</b> | <b>2012.<br/>szeptember<br/>30.</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Nettó kamatbevétel                                                              | 3.651,6                             | 3.968,9                             |
| Adózás előtti eredmény                                                          | 593,6                               | 975,4                               |
| Időszakra vonatkozó adózott eredmény                                            | 562,6                               | 724,3                               |
| Az anyavállalat tulajdonosainak betudható, időszakra vonatkozó adózott eredmény | 430,3                               | 597,3                               |

Forrás: 2013. szeptember 30-al készült auditálatlan, közbenső összevont konszolidált pénzügyi beszámoló

Nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy a legutolsó auditált pénzügyi kimutatások közzététele óta nem történt kedvezőtlen változás a kibocsátó kilátásaiban, illetve bármely felmerült

A 2013. évi Auditált Konszolidált Pénzügyi Beszámoló keltezése óta 2014. április 2. napjáig nem történt jelentős, kedvezőtlen változás a Kibocsátó kilátásaiban.

|             |                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             | lényeges kedvezőtlen változás leírása:                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|             | A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozó információkkal lefedett időszakot követően a pénzügyi vagy kereskedési pozícióban bekövetkezett jelentős változások leírása:                                                | Nem értelmezhető. A Kibocsátó pénzügyi helyzetében nem történt jelentős változás 2013. december 31. óta.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>B.13</b> | A Kibocsátóval kapcsolatos bármilyen olyan aktuális esemény leírása, amely a Kibocsátó fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással van:                                                                   | Nem értelmezhető; nincs a Kibocsátóval kapcsolatos olyan aktuális esemény, amely a Kibocsátó fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással lenne.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>B.14</b> | Amennyiben a Kibocsátó csoportnak a tagja, függőség a csoporton belüli más társaságoktól:                                                                                                                         | A Kibocsátó az Erste Csoport anyavállalata, és így függ a csoportba tartozó társaságok, leányvállalatok és kapcsolt vállalatok működésének üzemi eredményeitől.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>B.15</b> | A Kibocsátó fő tevékenységeinek leírása:                                                                                                                                                                          | A Kibocsátó a banki és pénzügyi szolgáltatások teljes körét nyújtja, beleértve a letéti- és folyószámla termékeket, a jelzáloghitelezést, a fogyasztói finanszírozást, a befektetési- és a működő tőke finanszírozást, a privát banki tevékenységet és a befektetési banki tevékenységet, az eszközkézelést, a projekt-finanszírozást, a nemzetközi kereskedelem finanszírozását, és a kereskedési, lízing- és faktoring tevékenységeket.                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>B.16</b> | A Kibocsátó az általa ismert mélységben nyilatkozzon arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátót közvetve vagy közvetlenül ellenőrzik-e vagy tulajdonolják-e, és ha igen, ki, továbbá részletezze az ellenőrzés jellegét. | 2014. március 14-én az Erste Csoport Bank részvényeinek 20.2%-át a DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („ <b>Erste Stiftung</b> ”) birtokolta, 13.1% közvetlen és 7.1% közvetett részesedés mellett (amelyből valamennyi takarékbank összesen 1.2%-os részesedést birtokolt). Az Erste Csoport Bank részvényeinek 9.1%-át a Caixabank S.A. birtokolta. A közkézhányad aránya 70.6% (ebből 4.1%-ot az Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Bécs, Ausztria, 4.0%-ot a Harbor International Fund, 53.0%-ot intézményi befektetők, 8.0%-ot kisbefektetők és 1.5%-ot az Erste Csoport munkavállalói birtokolnak) (valamennyi hányad kerekítve). |
| <b>B.17</b> | Egy adott kibocsátó vagy annak a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak hitelminősítése a kibocsátó kérésére vagy a minősítési folyamatban                                                                   | A Kötvények minősítése: [Nem értelmezhető; a Kötvények nem kerültek minősítésre.] <b>[ide kell beszúrni a minősítést]</b><br>A Kibocsátó hitelminősítése 2014. április 2-án:<br>A Standard & Poors által adott minősítések:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



való együttműködésével:

| Hosszú<br>lejáratú<br>betétek | Rövid<br>lejáratú<br>betétek | Alárendelt<br>kötvények | Kilátás |
|-------------------------------|------------------------------|-------------------------|---------|
| A                             | A-1                          | BBB                     | Negatív |

A Moody's által adott minősítések:

|                                     | Hosszú<br>lejáratú<br>betétek | Rövid<br>lejáratú<br>betétek | Kilátás |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|---------|
| Erste Group<br>Bank AG              | A3                            | P-2                          | Negatív |
| Állampapír<br>fedezetű<br>kötvények | Aaa                           | -                            | -       |
| Jelzálog<br>fedezetű<br>kötvények   | Aaa                           | -                            | -       |
| Alárendelt                          | Ba1                           |                              |         |

A Fitch által adott minősítések:

| Hosszú lejáratú<br>betétek | Rövid lejáratú<br>betétek | Kilátás |
|----------------------------|---------------------------|---------|
| A                          | F1                        | Negatív |

## C. Értékpapírok

**C.1** Az ajánlatban szereplő és/vagy a kereskedésbe bevezetett értékpapírok típusának és osztályának leírása, az értékpapír azonosítóját is beleértve:

### Osztály és Típus

A Kötvények bemutatásra szülő értékpapírok, amelyeket egy [Állandó Összevont Kötvény] testesít meg. Végleges Kötvények és kamatszelvények kibocsátására nem kerül sor.

### Sorozatok kibocsátása

A Kötvények ● sorszámmal és ● Tranche számmal kerülnek kibocsátásra.

### Értékpapír-azonosító Számok

[ISIN: ●]

[WKN: ●]

**C.2** Az értékpapír-kibocsátás A Kötvények kibocsátásának pénzneme: **[ide kell**

|            |                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            | pénzneme:                                                                                                      | <b>beszúrni a pénznemef].</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>C.5</b> | Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó esetleges korlátozások leírása:                             | Nem értelmezhető. A Kötvények szabadon átruházhatók.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>C.8</b> | Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok leírása, ideértve a Kötvények rangsorát, valamint e jogok korlátozását is: | <p>[A Kötvények alapján történő kamatkifizetések [nem] kötődnek a mögöttes [Részvény-kosár] [Index-kosár] [Részvény] [Index] teljesítményéhez.]</p> <p>A Kötvények alapján kifizetésre kerülő visszaváltási összeg [nem] kötődik a mögöttes [Részvények kosara] [Indexek kosara] [Részvény] [Index] teljesítményéhez.]</p> <p><b>Státusz</b></p> <p>A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymással egyenrangúak, továbbá (az esetlegesen idevonatkozó jogszabályokra tekintettel és a fentiek sérelme nélkül) a Kibocsátó Kötvényeken alapuló fizetési kötelezettségei egyenrangúak a Kibocsátó minden más jelenlegi vagy jövőbeni biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségeivel.</p> <p><b>Akcelerálás</b></p> <p>Mulasztási esemény felmerülése esetén minden Kötvénytulajdonos jogosult arra, hogy Kötvényeit esedékesnek nyilvánítsa és a visszaváltási összeg(ek) ellenében annak azonnali visszaváltását követelje, a visszafizetés napjáig (de azt a napot nem számítva) (esetlegesen) felhalmozódott kamatokkal együtt.</p> |
| <b>C.9</b> | - Kamatláb                                                                                                     | <p><b>Kamatláb</b></p> <p><b>[Állandó periodikus kamatfizetésre nem jogosító Kötvények esetében ezt kell beszúrni:</b> A Kötvények nem jogosítanak periodikus kamatkifizetésre.]</p> <p><b>[[Állandó periodikus kamatfizetésre jogosító Kötvények esetében ezt kell beszúrni:</b> [●] százalék per év] <b>[Memory Express Kötvények esetében ezt kell beszúrni:</b> A kamat a mögöttes [Részvényekhez] [Indexekhez] kötődik, és a Kamatfizetési Kezdőnaptól, azt is beleértve, a Lejárat Napjáig, de azt nem számítva fizetendő.] <b>[Altiplano Kötvények és Outperformance Kötvények esetében ezt kell beszúrni:</b> A kamat a mögöttes [Részvények] [Indexek] kosarához kötődik, és a Kamatfizetési Kezdőnaptól, azt is beleértve, a Lejárat Napjáig, de azt nem számítva fizetendő.]</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|            | - Kamatfizetés Kezdőnapja                                                                                      | <p><b>Kamatfizetés Kezdőnapja</b></p> <p>A Kötvények esetében a Kamatfizetés Kezdőnapja <b>[ide kell beszúrni a vonatkozó kamatfizetési kezdőnapot]</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

|                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| - Kamatfizetési Napja                                                                                                                   | <b>Kamatfizetési Nap[ok]</b><br><b>[●]</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| - A mögöttes termék, melyen a kamat alapszik                                                                                            | [A Kötvényeken alapuló kamatkifizetések [nem] kötődnek a mögöttes [Részvény-kosár] [Index-kosár] [Részvény] [Index] teljesítményéhez.]                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| - A Lejárat napja, a visszafizetési eljárásokat is beleértve                                                                            | <b>A Lejárat napja</b><br>A Kötvények Lejáratának Napja <b>[ide kell beszúrní a vonatkozó Lejáratí Napot].</b><br><b>Visszafizetési eljárások</b><br>A vonatkozó visszaváltási összeg kifizetése a Klíringrendszernek történik vagy utasítására a Klíringrendszer érintett számlatulajdonosainak a számláin kerül jóváírásra.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| - A hozam jelzése                                                                                                                       | <b>[Hozam] [Minimális Kibocsátási Hozam/Minimum Issue Yield]</b><br><b>[Állandó periodikus kamatfizetést és tőkegaranciát biztosító Kötvények esetében ezt kell beszúrní:</b><br>● százalék per év.]<br><b>[Állandó periodikus kamatfizetést vagy tőkegaranciát nem biztosító Kötvények esetében ezt kell beszúrní:</b><br>Nem értelmezhető.]<br><b>[a Garant Index Kötvények, az Garant Részvényjegyek esetében, szúrja be a következőket:</b><br><br><b>[ [●] százalék per év. ][Nem értelmezhető.]]</b>                                                                                                                                                                     |
| - A Kötvénytulajdonosok képviselőjének a neve                                                                                           | <b>A Kötvénytulajdonosok képviselőjének a neve</b><br>Az Általános Feltételekben nem neveztek meg Közös Képviselőt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>C.10</b> Annak ismertetése, hogyan befolyásolja a befektetés értékét, ha a Kötvényeknek származékos komponense van a kamatfizetésben | <b>[Az összes, nem Altiplano Kötvény, Outperformance Kötvény és Memory Express Kötvény esetében szúrja be az alábbiakat:</b><br>Nem értelmezhető. A Kötvényeknek a kamatfizetésben nincs származékos komponense.]<br><b>[A Memory Express Kötvények esetében szúrja be az alábbiakat:</b><br>A Kötvényekkel kapcsolatban fizetendő kamat a(z) [Részvényekből][Indexekből] álló mögöttes teljesítményéhez kapcsolódik.<br>(i) ha a [Részvény][Index] záró ára az adott Kamatfizetési Napot közvetlenül megelőző Értékelési Napon a Kamatszervély Korláttal megegyezik vagy annál nagyobb, a fizetendő kamat mértéke megegyezik a (x) Kötvények Tőkeösszegének és (y) a Kamatláb |

szorzata összegével, vagy

(ii) egyéb esetben az ilyen Kamatfizetési Nap után nem fizetendő kamat.

Egy Kamatfizetési Napra vonatkozó „Kamatláb” megegyezik az (i) éves szinten **[alapkamatláb beszúrása]** százalék („**Irányadó Kamatláb**”) összegével és (ii) (x) **[Memory Kamatláb beszúrása]** („**Memory Kamatláb**”) százalék és (y) az adott Kamatfizetési Nap előtti összes Kamatfizetési Nap szorzata összegével, amelyen sem kamat, sem pedig Memory Kamatláb nem került kifizetésre, azaz ha egy vagy több Kamatfizetési Napon nem történt kamatkifizetés és az azt követő Értékelési Napok bármelyikén teljesítik a kamatfizetési követelményeket, az ilyen elmulasztott kamatfizetések az ilyen Értékelési Napot közvetlenül követő Kamatfizetési Napon teljesítendő.

Az Értékelési Napok és a Kamatszelvény Korlát meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

**[Altiplano Kötvények esetében ezt kell beszúrni:**

A Kötvényekkel kapcsolatban fizetendő kamat a(z) **[Részvényekből][Indexekből]** álló mögöttes termék-kosár teljesítményéhez kapcsolódik, és a(z) **[ide kell beszúrni az alapkamatot]** és (ii) a Bónusz Kamatláb összegének megfelelő összegben fizetendő.

**[Több Kamatfizetési Nap, illetve egyetlen Megfigyelési Időszakhoz kapcsolódó egyetlen Kamatfizetési Nap esetében ezt kell beszúrni:**

A „Bónusz Kamatláb” egyenlő **[ide kell beszúrni a Bónusz Kamatlábat]** %-al, amelyet minden esetben csökkenteni kell: **[ide kell beszúrni egy százalékpont esetén: egy százalékponttal]** **[ide kell beszúrni több százalékpont esetén: [ide kell beszúrni a számot] százalékponttal]** **[Részvény][Index]-enként**, amelyek záró értéke legalább egy **[több Kamatfizetési Nap esetében ezt kell beszúrni: az adott Kamatfizetési Napot megelőző Megfigyelési Időszak alatti]** **[egyetlen Kamatfizetési Nap esetén ezt kell beszúrni: Megfigyelési Időszak alatti]** Értékelési Napon megegyezett a Korlát (Barrier) (jelen Összefoglaló C. 15 részében foglalt meghatározásnak megfelelően) értékével, vagy annál kevesebb volt. A Bónusz Kamatláb sohasem lehet kevesebb, mint nulla, azaz nem lehet negatív érték.]

**[Több Megfigyelési Időszakhoz kapcsolódó egyetlen Kamatfizetési Nap esetében ezt kell beszúrni:**

A „Bónusz Kamatláb” egyenlő minden Megfigyelési Időszak alatti összes Időszakos Kamatláb összegével, ahol az adott Megfigyelési Időszakra vonatkozó „Időszakos Kamatláb” egyenlő **[ide kell beszúrni a Bónusz Kamatlábat]** %-al, amelyet minden esetben csökkenteni kell: **[ide kell beszúrni egy százalékpont**

**esetén: egy százalékponttal] [ide kell beszúrni több százalékpont esetén: [ide kell beszúrni a számot] százalékponttal] [Részvény][Index]-enként, amelynek záró értéke a Megfigyelési Időszak alatti Értékelési Napon megegyezett a Korlát (Barrier) (jelen Összefoglaló C. 15 részében foglalt meghatározásnak megfelelően) értékével, vagy annál kevesebb volt. A Bónusz Kamatláb sohasem lehet kevesebb, mint nulla, azaz nem lehet negatív érték.]**

A Megfigyelési Időszak és Értékelési Nap meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

**[Outperformance Kötvények esetében ezt kell beszúrni:**

A Kötvényekkel kapcsolatban fizetendő kamat a mögöttes [Részvény][Index] kosár teljesítményéhez kapcsolódik és a (i) Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (ii) az adott Kamatfizetési Nap vonatkozó Kamatlába összegének szorzataként fizetendő.

**[több Kamatfizetési Nap, illetve egyetlen teljesítési időszakhoz kapcsolódó egyetlen Kamatfizetési Nap esetén ezt kell beszúrni:** A „Kamatláb” egyenlő (i) **[alapkamat beszúrása]** százalék, vagy (ii) ha a mögöttes A. [Részvény][Index] vonatkozó teljesítménye magasabb mint a mögöttes B. [Részvény][Index] vonatkozó teljesítménye, **[bónusz kamatláb beszúrása]** százalék.]

**[több teljesítési időszakhoz kapcsolódó egyetlen Kamatfizetési Nap esetén ezt kell beszúrni:** A „Kamatláb” jelenti az összes Időszakos Kamatláb összegét, ahol minden egyes „Időszakos Kamatláb” egyenlő (i) **[alapkamat beszúrása]** százalék, vagy (ii) ha a mögöttes A. [Részvény][Index] vonatkozó teljesítménye magasabb mint a mögöttes B. [Részvény][Index] vonatkozó teljesítménye, **[bónusz kamatláb beszúrása]** százalék.]

Így:

**[A. [Részvény][Index] beszúrása] „A. [Részvénynek][Indexnek]” felel meg**

**[B. [Részvény][Index] beszúrása] „B. [Részvénynek][Indexnek]” felel meg, és**

**[Újrakötés beszúrása esetén:**

A „Refereciaeszköz Teljesítménye” százalékban kifejezett érték, amely egyenlő (i) **[több Kamatfizetési Nap esetében ezt kell beszúrni:** az adott Kamatfizetési Napot közvetlenül megelőző] adott [Részvény][Index] adott Értékelési Napon<sub>i</sub> érvényes záró árának (ii) az adott [Részvény][Index] közvetlenül megelőző Értékelési Napon<sub>i-1</sub> érvényes mínusz egy értékű záró árral való elosztásának összegével.]

**[Újrakötés beszúrásának hiánya esetén:**

A „**Refereciaeszköz Teljesítménye**” százalékban kifejezett érték, amely egyenlő (i) **[több Kamatfizetési Nap esetében ezt kell beszúrni:** az adott Kamatfizetési Napot közvetlenül megelőző] adott [Részvény][Index] adott Értékelési Napon<sub>i</sub> érvényes záró árának (ii) az adott [Részvény][Index] mínusz egy értékű Kötési Árával való elosztásának összegével.]]

- C.11** Annak jelzése, hogy az ajánlatban szereplő értékpapírokkal való kereskedést kérelmezik vagy kérelmezni fogják-e szabályozott vagy annak megfelelő más piacon történő forgalmazásra tekintettel, a kérdéses piacok megjelölését is ideértve:
- [Nem értelmezhető, ezt az egyedi kibocsátást nem fogják a tőzsdén jegyezni.]
- [Kérelmezték a Kötvények [[jegyzését az „*Amtlicher Handel*” keretében (Hivatalos Piacon)] [,] [és] [a *Wiener Börse AG (Bécsi Tőzsde) „Geregelter Freiverkehrén” (Másodlagos Szabályozott Piacán)] [,] [és] [kereskedését a Luxemburgi Tőzsdén (*Bourse de Luxembourg*)][,] [és] [kereskedését a Stuttgarti Tőzsdén (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)][,] [és] [kereskedését a Frankfurti Tőzsdén (*Frankfurter Wertpapierbörse*)] [más tőzsdén] [,] [és] [a Svájci Tőzsdén (SIX)].]*
- C.15** Tájékoztatás arról, hogy a mögöttes eszköz(ök) értéke miként befolyásolja a befektetésük értékét, kivéve, ha az értékpapírok egységenkénti címletértéke legalább 100 000 EUR.
- A Kötvények a mögöttes [Részvényekből álló kosár][Indexekből álló kosár] [Részvény][Index] teljesítményéhez kapcsolódnak.
- [Inverz Átváltható Védett/Reverse Convertible Protect Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrni:**
- Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó az alábbiak szerint váltja vissza:
- (i) Kötvényenként a Tőkeösszeg **[visszaváltási ár beszúrása]** százalékának kifizetésével Lejáratkor,
- (a) ha a Részvény ára a Megfigyelési Időszak (folyamatos megfigyelés) során egyszer sem volt kevesebb, mint a Kötési Ár („**Korlát**”) **[százalékos érték beszúrása]** százaléka **[legfeljebb százalékos érték beszúrása]**<sup>19</sup> **[százaléka]**, vagy
- (b) ha a Részvény ára bármikor a Megfigyelési Időszak (folyamatos megfigyelés) során a Korlát (Barrier) értéke alá csökkent, azonban a Részvény záró ára az Értékelési Napon megegyezik a Kötési Árral, vagy annál magasabb, vagy
- (ii) (x) a mögöttes Részvények fizikai szállításával és (y) tört Részvény esetében a készpénzkifizetés összege

<sup>19</sup> A végleges százalékos értéket a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beszúrása]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

egyenlő e tört Részvény Lejáratkori értékével.

A Megfigyelési Időszak és Kötési Ár meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

**[Inverz Átváltható Klasszikus/Reverse Convertible Classic Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrni:**

Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Kötvényenként a Tőkeösszeg **[visszaváltási ár beszúrása]** százalékának kifizetésével Lejáratkor, ha a Részvény záró ára az Értékelési Napon egyenlő vagy magasabb, mint a Kötési Ár, vagy

(ii) (x) a mögöttes Részvények fizikai szállításával és (y) tört Részvény esetében a készpénzkifizetés összege egyenlő e tört Részvény Lejáratkori értékével.

A Kötési Ár meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

**[Inverz Átváltható Védett Pro/Reverse Convertible Protect Pro Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrni:**

Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Kötvényenként a Tőkeösszeg **[visszaváltási ár beszúrása]** százalékának kifizetésével Lejáratkor, ha a Részvény záró ára az Értékelési Napon egyenlő vagy magasabb, mint a Kötési Ár **[százalékos érték beszúrása]**<sup>20</sup> százaléka **[legfeljebb százalékos érték beszúrása] százaléka**, vagy

(ii) (x) a mögöttes Részvények fizikai szállításával és (y) tört Részvény esetében a készpénzkifizetés összege egyenlő e tört Részvény Lejáratkori értékével.

A Kötési Ár meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

**[Protect Index Kötvények (folyamatos megfigyelés) esetében szúrja be az alábbiakat:**

Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó az alábbiak szerint

---

<sup>20</sup> A végleges százalékos értéket a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beszúrása]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

váltja vissza:

(i) Kötvényenként a Tőkeösszeg **[Maximális Visszaváltási Ár beszúrása]** százalékának kifizetésével Lejáratkor, ha a mögöttes [Részvény][Index] értéke a Megfigyelési Időszak alatt (folyamatos megfigyelés) egyszer nem kevesebb, mint a Kötési Ár („Korlát”) **[százalékos érték beszúrása]**<sup>21</sup> százaléka **[legfeljebb [százalékos érték beszúrása]** százaléka]; vagy

(ii) egyéb esetben egy összeg Lejáratkor történő kifizetésével, amely egyenlő (i) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (ii) a mögöttes [Részvény][Index] teljesítménye szorzatának összegével a Kötvények futamideje alatt, azonban nem több mint a Kötvényenkénti Tőkeösszeg **[maximális Visszaváltási Ár beszúrása]** százaléka („Maximális Visszaváltási Ár”).

A Megfigyelési Időszak és Kötési Ár meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

**[Protect Index Kötvények és Protect Részvényjegyek (utolsó megfigyelés) esetében szúrja be az alábbiakat:**

Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Kötvényenként a Tőkeösszeg **[Maximális Visszaváltási Ár beszúrása]** százalékának kifizetésével Lejáratkor, ha a mögöttes [Részvény][Index] záró ára egyenlő vagy magasabb, mint az Értékelési Napon a Kötési Ár **[százalékos érték beszúrása]** százaléka **[legfeljebb százalékos érték beszúrása]**<sup>22</sup> százaléka]; vagy

(ii) egyéb esetben egy összeg Lejáratkor történő kifizetésével, amely egyenlő (i) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (ii) a mögöttes [Részvény][Index] teljesítménye szorzatának összegével a Kötvények futamideje alatt, azonban nem több mint a Kötvényenkénti Tőkeösszeg **[maximális Visszaváltási Ár beszúrása]** százaléka („Maximális Visszaváltási Ár”).

A Kötési Ár meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

---

<sup>21</sup> A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beszúrása]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

<sup>22</sup> A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beszúrása]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]



**[a Garant Index Kötvények, az Index Kötvények, Garant Részvényjegyek és a Részvényjegyek esetében, szűrje be a következőket:**

Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó Lejáratkor váltja vissza egy összeg megfizetésével, amely egyenlő (i) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg szorozva (ii) (a) 100%-al és (b) (x) **[ide kell beszúrni a Részeseedés százaléka]**% szorozva (y) a(z) [Részvény] [Index] teljesítményével a Kötvények futamideje alatt, amely **[plafonérték esetén alábbiak beszúrása:** legfeljebb **[százalékos Plafonérték beszúrása]** százalékkal, legalább a **[százalékos Küszöbérték beszúrása]** százalékkal azonos, azaz a Visszaváltási Ár legalább a Kötvényenkénti Tőkeösszeg **[ide kell beszúrni a minimális visszaváltási százaléka]**%-a („Minimális Visszaváltási Ár”), legfeljebb pedig a Kötvényenkénti Tőkeösszeg **[ide kell beszúrni a maximális visszaváltási százaléka]**%-a („Maximális Visszaváltási Ár”).]

**[Express Kötvények, Step Down Express Kötvények, Memory Express Kötvények és Coupon Express Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrni:**

#### **Lejárat Előtti Visszaváltás**

Ha a mögöttes [Részvény][Index] záró ára magasabb vagy egyenlő a Kötési Ár **[Express Kötvények és Memory Express Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrni: [százalékos arány beszúrása]** százaléknál [legfeljebb **[százalékos arány beszúrása]** százaléknál] **[Step Down Express Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrni:** az első Értékelési Napra vonatkozóan **[százalékos arány beszúrása]**<sup>23</sup> százaléknál („Korlát Mértéke”) a Korlát Mértékének **[százalékpontok beszúrása]** százalékpontos csökkentése mellett, az alábbi Értékelési Napok mindegyikén] egy utolsó Értékelési Napnak nem minősülő Értékelési Napon, a Kibocsátó valamennyi Kötvényt visszaváltja a Lejárat Előtti Visszaváltás Összegében a Lejárat Előtti Visszaváltás Napján, közvetlenül az adott Értékelési Napot követően.

#### **A „Lejárat Előtti Visszaváltás Összege”**

**[Memory Express Kötvények és Coupon Express Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrni:**

---

<sup>23</sup> A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beszúrása]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

egyenlő a Tőkeösszeg 100 százalékával.]

**[Express Kötvények és Step Down Express Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrni:** egyenlő a (i) Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (ii) a **[százalékos arány beszúrása]** százalék és az adott Lejárat Előtti Visszaváltás Napját megelőző Értékelési Napok számának (ideértve az adott Lejárat Előtti Visszaváltás Napját közvetlenül megelőző Értékelési Napot) és (y) 100,00 százalék szorzatának összegével.]

#### **Végleges Visszaváltás**

Ha nem került sor lejárat előtti visszaváltásra és

**[Express Kötvények és Step Down Express Kötvények esetében az alábbiakat kell beszúrni:**

(i) ha a mögöttes [Részvény] [Index] záró ára az utolsó Értékelési Napon magasabb vagy egyenlő a Kötési Ár **[százalékos arány beszúrása]** százaléknál [legfeljebb **[százalékos arány beszúrása]**<sup>24</sup> százaléknál, a Kibocsátó az egyes Kötvényeket Lejáratkor visszaváltja azon összegben, amely egyenlő a (i) Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (ii) a (x) **[százalékos arány beszúrása]** százalék és az összes Értékelési Nap számának és (y) 100,00 százalék szorzatának összegével, vagy]

**[A Memory Express Kötvények és Coupon Express Kötvények esetében szúrja be az alábbiakat:**

(i) ha a mögöttes [Részvény][Index] záró ára az utolsó Értékelési Napon magasabb vagy egyenlő a Kötési Ár **[százalékos arány beszúrása]** százaléknál [legfeljebb **[százalékos arány beszúrása]**<sup>25</sup> százaléknál, a Kibocsátó az egyes Kötvényeket Lejáratkor visszaváltja a Kötvényenkénti Tőkeösszeg 100 százalékos értékén, vagy]

(ii) egyéb esetben az egyes Kötvényeket a Kibocsátó visszaváltja **[ha a Referenciaeszköz Részvény, az alábbiakat kell beszúrni:** (x) a mögöttes Részvények fizikai szállításával és (y) tört Részvény esetében a készpénzkifizetés összege egyenlő e tört Részvény Lejáratkori értékével.] **[ha a Referenciaeszköz Index, az alábbiakat kell beszúrni:** Lejáratkor azon összegben, amely megegyezik (x) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (y) a mögöttes Index teljesítményének szorzatával.]

A Kötési Ár és a Lejárat Előtti Visszaváltás Napjainak meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített

---

<sup>24</sup> A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beszúrása]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

<sup>25</sup> A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beszúrása]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

Kötvényfeltételekben található.]

**[Altiplano Kötvények esetében ezt kell beszúrni:**

A Kötvények visszaváltási értéke nem kapcsolódik a mögöttes [Részvény-kosár][Index-kosár] teljesítményéhez és az egyenlő a Kötvényenkénti Tőkeösszeg [visszaváltási arány beszúrása] százalékával.]

**[Sávosan Felhalmozó/Range Accrual Típusú Kötvények esetében ezt kell beszúrni:**

Az egyes Kötvényeket a Kibocsátó (i) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg [visszaváltási arány beszúrása] százaléka és (ii) (x) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (y) Bónusz Kamatláb szorzata összegével megegyező összegben váltja vissza.

A „Bónusz Kamatláb” az alábbiak összege:

(i) „Súlyozott Alapkamat1”, amely a következők szorzataként adódik: (a) [ide kell beszúrni az Alapkamat1-et] százalék és (b) a Megfigyelési Időszak alatti azon (x) Értékelési Napok számának, amikor minden mögöttes [Részvény][Index] záró ára egyenlő vagy magasabb az adott mögöttes [Részvény][Index] vonatkozó Kötési Áránál, és (y) a Megfigyelési Időszak alatti összes Értékelési Napok hányadosa, és

(ii) „Súlyozott Alapkamat2”, amely a következők szorzataként adódik: (a) [ide kell beszúrni az Alapkamat2-öt] százalék és (b) azon (x) Értékelési Napok számának, amikor minden mögöttes [Részvény][Index] záró ára egyenlő vagy magasabb az adott mögöttes [Részvény][Index] vonatkozó Kötési Ár [százalékos arány beszúrása] százalékánál („Korlát”), és legalább egy mögöttes [Részvény][Index] záró ára nem éri el annak Kötési Árát, és (y) a Megfigyelési Időszak alatti összes Értékelési Napok hányadosa.

A Megfigyelési Időszak és Kötési Ár meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

**[Legrosszabb (Worst-of) Index Kötvények és Legrosszabb Részvényjegyek (folyamatos megfigyelés) és Legrosszabb Index Kötvények és Legrosszabb Részvényjegyek (utolsó megfigyelés) esetén az alábbiakat kell beszúrni:**

Az egyes Kötvényeket az alábbiak szerint váltják vissza:

(i) Lejárat Napján a Kötvényenkénti Tőkeösszeg [Maximális Visszaváltási Ár beszúrása] százalékának megfizetésével, ha [Legrosszabb Index Kötvények és Legrosszabb Részvényjegyek (folyamatos megfigyelés) esetén az alábbiakat kell beszúrni: egyetlen mögöttes [Részvény][Index] záró ára nem volt kevesebb mint az adott mögöttes [Részvény][Index] adott Kötési Áranak (adott „Korlát”) [százalékos érték

**beszúrása**<sup>26</sup> százaléka **[legfeljebb százalékos érték beszúrása]** százaléka a Megfigyelési Időszak alatt;] **[Legrosszabb Index Kötvények és Legrosszabb Részvényjegyek (utolsó megfigyelés) esetén az alábbiakat kell beszúrni:** egyetlen mögöttes [Részvény][Index] záró ára nem volt kevesebb mint az adott Kötési Ár (adott „Korlát”) **[százalékos érték beszúrása]** százaléka **[legfeljebb százalékos érték beszúrása]**<sup>27</sup> százaléka az Értékelési Napon;] vagy

(iii) egyéb esetben egy összeg Lejáratkor történő kifizetésével, amely egyenlő (i) a Kötvényenkénti Tőkeösszeg és (ii) a mögöttes [Részvény][Index] teljesítménye összegének szorzatával, amely teljesítmény a legalacsonyabb a többi [Részvény][Index] teljesítményéhez képest, a Kötvények futamideje alatt, azonban nem több mint a Kötvényenkénti Tőkeösszeg **[maximális Visszaváltási Ár beszúrása]** százaléka („Maximális Visszaváltási Ár”).

A **[Legrosszabb Index Kötvények és Legrosszabb Részvényjegyek (folyamatos megfigyelés) esetében az alábbiakat kell beszúrni:** Megfigyelési Időszak] és Kötési Ár meghatározása a Végleges Kötvényfeltételekben rögzített Kötvényfeltételekben található.]

**[Outperformance Kötvények esetében ezt kell beszúrni:**

A Kötvények visszaváltási értéke nem kapcsolódik a mögöttes [Részvény-kosár][Index-kosár] teljesítményéhez és az egyenlő a Kötvényenkénti Tőkeösszeg **[visszaváltási arány beszúrása]** százaléka.]

**C.16** A származékos értékpapírok megszűnése vagy lejárat napja – a lehívási nap vagy az utolsó referencianap.

#### **A Lejárat napja**

A Kötvények Lejáratának Napja **[ide kell beszúrni a vonatkozó Lejárat Napot].**

**[Az Express Kötvények esetében szűrje be az alábbiakat:**

#### **Lejárat Előtti Visszaváltás Napjai**

A Lejárat Előtti Visszaváltás Napjaira minden évben **[negyedéves értékelés esetén az alábbiakat kell beszúrni:** negyedéves] **[fél éves értékelés esetén az alábbiakat kell beszúrni:** fél éves] **[éves értékelés esetén az alábbiakat kell beszúrni:** éves] szinten, a

<sup>26</sup> A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beszúrása]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

<sup>27</sup> A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[megállapítás napjának beszúrása]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

**[Lejárat Előtti Visszaváltás Napjának beszúrása]**  
napon kerül sor.

#### **Lehívás Napja**

Nem értelmezhető. A Kötvényeket a Kötvénytulajdonosoknak nem kell lehívniuk.

#### **Értékelési Nap[ok] (Utolsó Referencianap)**

[Nem értelmezhető.] [A Kötvények Lejáratának Napja(inak) *[ide kell beszúrni a vonatkozó Lejárat Napo(ka)t]*.]

- C.17** A származékos értékpapírok elszámolási eljárásának ismertetése. A Kötvénnyel kapcsolatban teljesítendő összes kifizetést **[fizikai szállítási esetén a következőt beszúrni: és szállítást]** a Kibocsátó a Klíringrendszereknek teljesíti, amelyek azt továbbutalják a Kötvénytulajdonosok letéti bankjainak.
- C.18** A származékos értékpapírok hozamkifizetésének ismertetése. [Pénzösszeg kifizetése Lejáratkor.] [Pénzösszeg kifizetése és/vagy a mögöttes részvények fizikai szállítása Lejáratkor.]
- C.19** A Mögöttes Eszköz Kötési Ára vagy utolsó referenciára. [Nem értelmezhető.] [[Részvény] [Index] Záró Ára Értékelési Napon.]
- C.20** A mögöttes eszköz fajtájának ismertetése, továbbá tájékoztatás arról, hogy hol szerezhető be a mögöttes eszközre vonatkozó információ. **Típus:** [Részvény][Index][Kosár]

| [az Index neve]     | Index-szponzor | Egy vagy több tőzsdén forgó index |
|---------------------|----------------|-----------------------------------|
| [•]                 | [•]            | [•]                               |
| az Index neve       | Tőzsde         | Monitor-oldal                     |
| [•]                 | [•]            | [•]                               |
| [Kötvény-kibocsátó] | ISIN           | Típus                             |
| [•]                 | [•]            | [•]                               |
| Kötvény-kibocsátó   | Tőzsde         | Monitor-oldal                     |
| [•]                 | [•]            | [•]                               |

A mögöttes [Részvényre][Indexre][Részvény-kosárra]  
[Index-kosárra] vonatkozó információk a fenti  
/Képernyőoldal[ak]on találhatóak.

## **D. Kockázatok**

### **D.2 A kifejezetten a Kibocsátó vonatkozásában fennálló fő kockázatok ismertetése**

#### **Az Erste Csoport tevékenységére jellemző kockázatok**

- A makrogazdaságban és a pénzügyi piacokon uralkodó kedvezőtlen viszonyok jelentős mértékben kedvezőtlenül befolyásolhatják az Erste Csoport tevékenységét, pénzügyi helyzetét, működési eredményeit és üzleti kilátásait.
- Az Erste Csoportot is érintette és továbbra is érinti az elhúzódó európai államadósság-válság, és előfordulhat, hogy a csoportnak egyes országok államadósságával szembeni kitettségének értékvesztésével kell számolnia.
- Az Erste Csoport már eddig is tapasztalta a hitelminőség romlását, és ez a továbbiakban is fennállhat, különösen a pénzügyi válságok és gazdasági visszaesések eredményeképpen.
- Az Erste Csoport jelentős partnerkockázatnak van kitéve, és az egyes partnerek fizetéseképtelenné válása esetén az Erste Csoportot akkora veszteségek érhetik, amekkorát a céltartalékai már nem fedeznek.
- Az Erste Csoport fedezetkezelési stratégiája hatástalannak bizonyulhat.
- Az Erste Csoport ki van téve annak a kockázatnak, hogy a hitelek biztosítékául szolgáló kereskedelmi és lakóingatlanok értéke lecsökken.
- A piacok ingadozásai, volatilitása kedvezőtlen hatással lehet az az Erste Csoport eszközeire, csökkentheti a csoport nyereségességét, és megnehezítheti egyes eszközei való értékének megállapítását.
- Az Erste Csoport ki van téve annak a kockázatnak, hogy nem áll rendelkezésére azonnal elérhető likviditás.
- A hitelminősítők felfüggeszthetik, leminősíthetik vagy visszavonhatják az Erste Csoport Bank minősítését, vagy éppen egy olyan országát, ahol az Erste Csoport jelen van, ez a döntés pedig kedvezőtlenül befolyásolhatja az Erste Csoport Bank refinanszírozási feltételeit, különös tekintettel a kölcsöntőke-piacokhoz való hozzáférésére.

- A megfelelő tőkésítettséget és tőkeáttételt érintő változások, új szabályozások és új állami előírások miatt előfordulhat, hogy az Erste Csoportnak magasabb tőkekövetelményeket, ill. normákat kell teljesítenie, és ennek következtében a későbbiekben nagyobb tőkére vagy likviditásra van szüksége.
- A Kibocsátó lehet, hogy nem képes a saját források és az elismert kötelezettségek minimum követelményének megfelelni.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoport által alkalmazott kockázatkezelési stratégiák és belsőellenőrzési gyakorlat nem számol bizonyos nem azonosított vagy előre nem látható kockázatokkal.
- Az Erste Csoport tevékenysége működési kockázatokkal is jár.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoportnál nehézségekbe ütközik a kellően képzett munkaerő felvétele vagy megtartása.
- Az Erste Csoport informatikai rendszerei biztonságának üzemzavara, működésének átmeneti leállása, a rendszerek frissítésének elmaradása üzletkiesést és egyéb veszteségeket okozhat.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoport Banknak a Haftungsverbund rendszer keretében pénzügyi segítséget kell nyújtania bajba került bankoknak, és ez jelentős költségekkel, valamint más tevékenységektől történő forráselvonással járhat.
- A kamatlábak változásait számos, az Erste Csoport által nem befolyásolható tényező okozza, ezek a tényezők pedig jelentős mértékben kedvezőtlenül érinthetik a bankcsoport pénzügyi eredményeit, a nettó kamatbevételeket is ideértve.
- Mivel az Erste Csoport vállalatának, eszközeinek és ügyfeleinek jelentős része az euróövezeten kívüli közép-kelet európai országokban található, az Erste Csoport és ügyfelei devizaárfolyam-kockázatnak is ki vannak téve.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoport nem tudja elérni a BCR ismételt nyereségessé válását, vagy hogy az Erste Csoportnak további értékvesztést kell elkönyválnie korábbi akvizíciói vonatkozásában.
- Az EKB hitelbiztosítékokra vonatkozó szabályozásának változásai kedvezőtlenül befolyásolhatják az Erste Csoport finanszírozását és likviditáshoz való hozzáférését.
- Az Erste Csoport kiélezett verseny által jellemzett piacokon tevékenykedik, és nagy nemzetközi pénzintézetekkel áll versenyben, valamint olyan helyi konkurenssekkel, amelyek már régóta jelen vannak az adott piacon.
- Az Erste Csoport Bank többségi tulajdonosa befolyásolhatja a

részvényesek döntéseit.

- A pénzmosás, a korrupció és a terrorizmus finanszírozásának megelőzését célzó előírások betartása jelentős költségeket és energiát igényel, ráadásul ezek be nem tartása komoly jogi következményekkel járhat, és árthat a vállalat hírnevének is.
- Előfordulhat, hogy a fogyasztóvédelmi törvények, valamint ezeknek a törvényeknek az alkalmazása és értelmezése korlátozza az Erste Csoport által bizonyos banki tranzakciókért kiszabható díjak mértékét és az egyéb árazási feltételeket, és lehetővé tehetik a fogyasztók számára, hogy a múltban befizetett bizonyos díjakat visszaköveteljenek.
- Az esetleges későbbi akvizíciók integrációja további kihívásokhoz, nehézségekhez vezethet.

#### **Az Erste Csoport működése által érintett piacokon jelentkező kockázatok**

- Egy vagy több államnak az euróövezetből történő kiválása kiszámíthatatlan következményekkel járhat a pénzügyi rendszer és a tágabb értelemben vett gazdaság vonatkozásában: az Erste Csoport tevékenységének minden ágát tekintve elképzelhető a forgalom csökkenése, az eszközök értékvesztése és a veszteségek pedig növekedhetnek.
- Az Erste Csoport a gazdasági és a politikai életben bekövetkező hirtelen változásoknak kitett, feltörekvő piacokon tevékenykedik: akár a gazdasági, akár a politikai változások hátrányosan befolyásolhatják a csoport pénzügyi teljesítményét és működési eredményeit.
- Előfordulhat, hogy a lekötött uniós források nem szabadíthatók fel, vagy az EU-nak nem áll módjában további támogatási programokat indítani.
- Ha az ügyfelek bizalma megrendül az Erste Csoport tevékenysége vagy általában véve a banki szolgáltatások iránt, akkor váratlanul nagy mértékben felszökhet a betétkivonások aránya, ez pedig nagyon kedvezőtlenül hathat a Csoport eredményeire, pénzügyi helyzetére és likviditására.
- Az egyes közép-kelet európai államokban tapasztalható likviditási problémák kedvezőtlenül befolyásolhatják a teljes KKE-régiót, így az Erste Csoport üzleti eredményeit és pénzügyi helyzetét is.
- Fennáll annak a lehetősége, hogy az Erste Csoport működése által érintett egyes országok kormányai fokozott protekcionizmussal, államosításokkal vagy hasonló intézkedésekkel reagálnak a pénzügyi-gazdasági válságra.
- Az Erste Csoportot hátrányosan érintheti a recesszió vagy a növekedés lassulása a bankszektorban, ahol a csoport



tevékenykedik, ezenkívül kedvezőtlen lehet számára az euróövezet és az EU lassabb növekedése is.

- A KKE-térség számos országában – és különösen a kelet-európai államokban – még nem kellően fejlett a jogrendszer, illetve nem megfelelőek az eljárási biztosítékok.
- A KKE-térség számos országában az érvényben levő csődtörvények, valamint a hitelezők jogait szabályozó egyéb jogszabályok és előírások korlátozhatják az Erste Csoportot abban, hogy valamennyit a bedőlt hitelekbe és előlegekbe behajtsa.
- Előfordulhat, hogy az Erste Csoportnak pénzügyi intézeteket célzó állami támogatási programokban kell részt vennie, vagy ezekhez finanszírozást kell biztosítania, illetve hogy a központi költségvetés konszolidációját célzó programokat kell finanszíroznia, akár bankadók vagy egyéb hasonló adók megfizetésével.

**D.3 Az értékpapírokra jellemző sajátos kockázatokkal kapcsolatos alapvető információk**

**KOCKÁZATI FIGYELMEZTETÉS! A befektetőnek tudnia kell arról, hogy elveszítheti akár egész befektetésének vagy egy részének értékét. Azonban minden befektető felelőssége csak a befektetése értékéig terjed (ideértve a járulékos költségeket is).**

**[Indexhez vagy Indexkosárhoz mint referenciaeszközhöz kapcsolódó kockázati tényezők**

- Az Index Teljesítményét kedvezőtlenül befolyásoló tényezők a Kötvények értékét és Visszaváltási Összegét is befolyásolhatják **[Az összes Kötvény esetében, ami nem Altiplano Kötvény, Sávosan Felhalmozó/Range Accrual Típusú Kötvény, Garant Index Kötvény, Index Kötvények és Outperformance Kötvény szűrja be az alábbiakat: ami a teljes befektetett tőkeösszeg elvesztéséhez is vezethet]**.
- Árindexhez kapcsolódó kötvények nem vesznek figyelembe sem osztalékot, sem egyéb részesedéseket, mivel azokat nem tükrözi az index ára.
- A Kibocsátó nem tudja befolyásolni az Index létezését, összetételét és számításának módját.
- Az Indexhez kapcsolódó bizonyos események a Kötvények kiigazítását vagy lejárat előtti visszaváltását eredményezhetik.
- Az Indexszponzor nem végez az Index értékét befolyásoló tevékenységet és nem bocsát ki az Indexre vonatkozó befektetési ajánlásokat.
- Ha a Kötvényekhez kapcsolódó mögöttes Index egy vagy több összetevője feltörekvő piacokhoz kapcsolódik, az értékpapírok

tulajdonosai jelentős politikai és gazdasági bizonytalanságokkal számolhatnak, amelyek jelentősen befolyásolhatják a Kötvények árának alakulását.

- Az értékpapírok tulajdonosai nem jogosultak az Index mögöttes Indexe komponenseire.]

#### **[Részvényhez vagy Részvény-kosárhoz mint referenciaeszközhöz kapcsolódó kockázati tényezők**

- Az részvények teljesítményét kedvezőtlenül befolyásoló tényezők a Kötvények értékét és Visszaváltási Összegét is befolyásolhatják **[Az összes Kötvény esetében, ami nem Altiplano Kötvény, Sávosan Felhalmozó/Range Accrual Típusú Kötvény, Garant Részvényjegyek, Részvényjegyek és Outperformance Kötvény szúrja be az alábbiakat:** ami a teljes befektetett tőkeösszeg elvesztéséhez is vezethet].
- Részvényekhez kapcsolódó kötvények nem vesznek figyelembe sem az osztalékot, sem egyéb részesedéseket.
- Az értékpapír tulajdonosa nem léphet fel követeléssel a részvény kibocsátójával szemben.
- A részvényhez kapcsolódó bizonyos események a Kötvények kiigazítását vagy lejárat előtti visszaváltását eredményezhetik.
- [Előfordulhat, hogy a részvényhez kötött Reverse Convertible Protect Kötvények, Reverse Convertible Classic Kötvények és Reverse Convertible Protect Pro Kötvények, valamint az Express Kötvények, Step-Down Express Kötvények, Memory Express Kötvények és Coupon Express Kötvények befektetőinek a mögöttes részvényeket szállítják le. Következésképpen e részvényekhez kapcsolódó kockázatoknak vannak kitéve.]]

#### **Összeférhetetlenséggel kapcsolatos kockázati tényezők**

Előfordulhat, hogy a Kibocsátó bizonyos összeférhetetlenséget is magában foglaló tevékenységet végez, ami kihathat a Kötvények értékére.

#### **A Kötvények árazásával kapcsolatos kockázatok**

- A Kötvények kibocsátási ára tartalmazhat a Kötvények matematikai (valós) értékére képzett marzsot.
- Mivel a Kibocsátó, amikor meghatározza az értékpapírok másodpiaci árát, figyelembe veszi – a Kötvények matematikai (valós) értékén kívül – különösen a jegyzési jutalékot (ázsiót), a vételi és eladási ár közötti szpredet, a jutalékokat és több más díjat is, a Kibocsátó által kalkulált árak jelentősen eltérhetnek a Kötvények valós piaci értékétől.

#### **A Kötvényekhez általában kapcsolódó kockázatok**

- A Kötvények lejárat előtti visszaváltása esetén a Kötvénytulajdonosnak azzal a kockázattal kell számolnia, hogy

a Kötvények a forgalmi értéken kerülnek visszaváltásra és a visszaváltás hozamával csak alacsonyabb hozamú kötvényekbe tud újra befektetni (lejárat előtti visszaváltás kockázata).

- A Kötvények Általános Feltételei rendelkeznek a Kötvénytulajdonosok által hozott határozatokról; előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonos egyes jogait a Kötvénytulajdonosok határozatukkal módosítják, korlátozzák vagy akár fel is függesztik, ami pedig hátrányosan érintheti a szóban forgó Kötvénytulajdonost.
- A Kötvények Általános Feltételei alapján Közös Képviselőt kell kijelölni, előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonos nem élhet azzal a jogával, hogy egyénileg gyakorolja a Kötvények szóban forgó Feltételei értelmében őt megillető jogokat a Kibocsátóval szemben.
- Az osztrák bíróság gondnokot (*Kurator*) nevezhet ki, aki a Kötvénytulajdonosok nevében gyakorolja jogait és képviseli érdekeit a Kötvények vonatkozásában; az ilyen döntés korlátozhatja a Kötvénytulajdonosokat abban, hogy egyénileg gyakorolják a Kötvényekkel kapcsolatos jogait.
- Az Európai Unió Megtakarítási Irányelvének értelmében, ha egy kifizetést egy forrásadó-levonási rendszert alkalmazó államban működő kifizetőhelyen keresztül kell teljesíteni vagy fogadni, és a szóban forgó kifizetésből ennek vonatkozásában le kell vonni az adót, akkor sem a Kibocsátó, sem a kifizetőhely vagy bármely más fél nem kötelezhető arra, hogy a forrásadó levonása miatt további összegeket fizessen bármely Kötvénnyel összefüggésben (nincs felbruttósítás).
- Előfordulhat, hogy a Kötvények hitelminősítése nem megfelelően tükrözi az adott Kötvényben fennálló befektetést érintő összes kockázatot, továbbá a minősítés felfüggeszthető, leminősíthető vagy visszavonható, ez pedig hátrányosan érintheti a Kötvények piaci értékét és kereskedési árát.
- A Kötvényeket illetően az osztrák törvények az irányadók, a vonatkozó jogszabályok, előírások és szabályozások változásai pedig hátrányosan érinthetik a Kibocsátót, a Kötvényeket és a Kötvénytulajdonosokat.
- A Kötvények bizonyos kiváltó események bekövetkezése esetében leírás vagy tőkére átváltási kötelezettség alá eshetnek, ami eredményeként a Kötvénytulajdonosok a befektetésük egy részét vagy egészét elveszthetik (Törvényi veszteség abszorpció).

#### **Általánosságban véve a piaccal összefüggő kockázatok**

- A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó részben vagy egészen nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatos kamatkifizetéseket és/vagy az

azokkal összefüggő visszaváltást.

- A Kötvénytulajdonosoknak számolniuk kell azzal a kockázattal, hogy nő a Kibocsátó szpredje, amely a Kötvények árfolyamának csökkenését eredményezi.
- A Kötvénytulajdonos ki lehet téve annak a kockázatnak, hogy a későbbi pénzromlás (infláció) miatt csökken a befektetésének a reálhozama.
- Nincs garancia arra, hogy a Kötvények számára kialakul egy likvid másodpiac, vagy ha ki is alakul ilyen, nem garantálható annak fennmaradása. Nem likvid piacon a Kötvénytulajdonos nem feltétlenül tudja valós piaci áron értékesíteni Kötvényeit.
- Nem lehet következtetést levonni a megjelölt Teljes Tőkeösszegre vonatkozóan az "-ig" Kötvények esetében.
- Fennáll annak a kockázata, hogy a Kötvények vagy a mögöttes termékek kereskedését felfüggesztik, megszakítják vagy beszüntetik, és hogy ez hátrányosan befolyásolhatja az érintett Kötvények árfolyamát.
- A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy Kötvényeik piaci árfolyama kedvezőtlenül alakul, amely kedvezőtlen hatás akkor jelentkezik, ha a Kötvénytulajdonos a lejárát előtt eladja Kötvényét.
- Devizaárfolyam-kockázattal lehet számolni, ha a Kötvénytulajdonos pénzügyi tevékenységeit nem abban a Meghatározott Devizában bonyolítja le, amelyben a Kibocsátó a tőke- és kamatkifizetéseket teljesíti. Az állami hatóságok és monetáris felügyeletek ezenkívül olyan devizakereskedelmi korlátozásokat vezethetnek be, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az érintett devizaárfolyamokat.
- Ha a Kötvények vásárlásának finanszírozása hitelfelvétellel vagy kölcsönrel történik, akkor a hitel vagy a kölcsön miatt jelentősen nőhet az esetleges veszteség összege.
- A – különösen a Kötvények adásvételéhez kapcsolódó – járulékos költségek jelentősen befolyásolhatják a Kötvények nyereséspotenciálját.
- A Kötvénytulajdonosok ezenkívül függnek a rendelkezésre álló elszámolási rendszer működésétől is.
- A Kötvénytulajdonosoknak tekintetbe kell venniük, hogy az érvényben lévő adórendszer számukra kedvezőtlen módon változhat, ezért alaposan mérlegelniük kell a Kötvényekbe történő befektetésük adóvonzatait.
- A befektetésekre vonatkozó törvényi szabályozás is korlátozó hatással lehet bizonyos befektetésekre.

**A külföldön vezetett számlák adóügyi megfeleléséről szóló amerikai törvénnyel (FATCA) kapcsolatos kockázatok**

30 százalékos forrásadó-levonás vonatkozhat a Kötvények alapján történő – tőkekifizetéseket is magukban foglaló – kifizetésekre az olyan Kötvénytulajdonosok és a Kötvények olyan tényleges tulajdonosai esetében, akik (i) nem tesznek eleget az adóigazolásokra vonatkozó és azonosítási előírásoknak (ideértve az olyan törvények alkalmazásának kizárását, amelyek megtiltják az ilyen adatok kiadását az adóhatóságok számára), illetve amelyek (ii) olyan pénzügyi intézetek, amelyek nem tesznek eleget a külföldön vezetett számlák adóügyi megfeleléséről szóló amerikai törvény (FATCA) vagy bármely ezzel egyenértékű amerikai jogszabály előírásainak, ideértve a valamely adóztató hatósággal az említett jogszabály alapján kötött önkéntes megállapodásokat is. A Kibocsátó nem köteles kompenzálni az általa vagy valamely közvetítő kifizető által a fentiek miatt levont összegeket.

## E. Ajánlat

- E.2b** Az ajánlattétel A Kibocsátó a Kötvények kibocsátásából származó nettó indoklása és a bevétel bevételeit általános finanszírozási céljaira és nyereség felhasználása, ha ez elérésére használja fel, az ajánlat pedig szintén az indok, ill. ugyanezekkel a célokkal indokolható. felhasználási cél más, mint nyereségszerzés és/vagy fedezet biztosítása bizonyos kockázatok ellen:

- E.3** Az ajánlat feltételeinek ismertetése: Teljes tőkeösszeg
- [Ide kerül a Kötvények összesített tőkeösszege] [-ig]**
- Kibocsátási ár [plusz a kibocsátási díj]
- [Ide kerül a Kötvények Kibocsátási Ára, valamint a kibocsátási díj, ha ez vonatkozik rá]**
- Jegyzés minimális, ill. maximális nagysága
- [Ide kerül a jegyzés minimális, ill. maximális nagysága]**
- Forgalmazás módja
- [Ide kerül a Kötvények forgalmazásának módja]**
- [A [forgalmazási] [jegyzési] időszak kezdete és vége]
- [Ide kerül a Kötvények forgalmazási, illetve jegyzési időszakának (ha van) kezdete és vége]**
- [Ide kerül a kereskedők vagy forgalmazók általi garanciavállalás vagy forgalmazás, ha ez vonatkozik a kibocsátásra]**
- Egyéb, illetve további feltételek

**[Ide kerülnek az ajánlatra vonatkozó egyéb vagy kiegészítő feltételek] [Nem értelmezhető]**

- E.4** A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából lényeges érdekeltségek, ideértve az összeférhetetlenségeket is:
- [Nem értelmezhető, nincs ilyen érdekeltség vagy összeférhetetlenség.]
- [A Kibocsátó esetenként egyéb minőségében is eljárhat az Kötvények kapcsán, így kalkulációs ügynökként a Kibocsátó kiszámíthatja a Mögöttes Termék vagy egyéb referencia-eszköz értékét, illetve meghatározhatja a Mögöttes Termék összetételét. Ez érdekösszeütközéshez vezethet olyan esetekben, amikor a Kibocsátó vagy csoportvállalata által kibocsátott értékpapírokat vagy egyéb eszközöket lehet a Mögöttes Termék részeként választani, vagy ha a Kibocsátó üzleti kapcsolatot tart fenn az ilyen értékpapírok vagy eszközök kibocsátójával vagy kötelezettjével.
- A Kibocsátó esetenként Mögöttes Termékeket érintő ügyleteket is végezhet saját tulajdonú számlái vagy kezelésében levő számlák terhére. Az ilyen ügyletek pozitív vagy negatív hatással lehetnek a Mögöttes Termék vagy bármely más referencia-eszköz értékére, következésképpen a Kötvények értékére.
- A Kibocsátó adott Mögöttes Termékre vonatkozóan egyéb származékos eszközöket is kibocsáthat, az ilyen versenyző termékek piacra való bevezetése befolyásolhatja a Kötvények értékét.
- A Kibocsátó a Kötvények értékesítéséből szerzett bevételeinek egészét vagy annak egy részét felhasználhatja arra, hogy fedezeti ügyleteket kössön, amelyek befolyásolhatják a Kötvények értékét.
- A Kibocsátó a Mögöttes Termékekről nem nyilvános információkat is beszerezhet, a Kibocsátó pedig nem vállalja, hogy az ilyen információkat felfedje a Kötvénytulajdonosok előtt. A Kibocsátó kutatási jelentéseket is publikálhat a Mögöttes Termékekkel kapcsolatban. Az ilyen tevékenységek érdekösszeütközést eredményezhetnek és befolyásolhatják az Értékpapírok értékét.]
- [Ide kerül az ilyen érdekösszeütközések ismertetése.]**
- E.7** A Kibocsátó vagy az ajánlattétvő által a befektetőre kiterhelt költségek becsült összege:
- [Nem értelmezhető, mert a Kibocsátó és az ajánlattétvő(k) nem terhel(nek) ilyen költségeket a befektetőre.] **[ide kerül az ilyen költségek leírása]**

## ROMANIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

### REZUMAT

The following translations of the original summary and the risk factors of the Prospectus has not been approved by the FMA. Further, the FMA did not review its consistency with the original parts of the Prospectus.

Traducerea de mai jos a rezumatului original și a factorilor de risc din cadrul Prospectului nu a fost aprobată de FMA (autoritatea de supraveghere bancară din Austria). De asemenea, FMA nu a revizuit conformitatea acestuia cu secțiunile originale din cadrul Prospectului.

*Prezentul rezumat constă din informații care fac obiectul unor cerințe de publicitate și care sunt cunoscute sub denumirea de elemente („Elementele”). Aceste Elemente sunt numerotate în secțiunile A – E (A.1 – E.7).*

*Acest rezumat conține toate Elementele ce trebuie incluse într-un rezumat pentru categoria de valori mobiliare în cauză și pentru acest tip de Emitent. Dat fiind că anumite Elemente nu trebuie abordate, pot exista omisiuni în ordinea de numerotare a Elementelor.*

*Chiar dacă introducerea în rezumat a unui Element este obligatorie, având în vedere categoria de valori mobiliare în cauză și tipul de emitent, este posibil să nu poată fi prezentate informații relevante cu privire la Elementul respectiv. În acest caz rezumatul va include o scurtă descriere a Elementului, cu mențiunea „Nu se aplică”.*

**[În cazul în care există mai multe emisiuni, adică dacă rezumatul emisiunii conține mai multe Serii de Titluri de Creanță, se va introduce: Este posibil ca anumite Elemente să nu fie uniforme din punct de vedere al Seriei Titlurilor de Creanță individuale. În acest caz, se vor specifica informațiile respective cu privire la Seria de Titluri de Creanță individuală sau la un Element Subiacent prin menționarea numărului de identificare ISIN respectiv a Seriei sau a altei caracteristici unice de identificare în legătură cu informațiile respective.]**

### A. Introducere și avertismente

#### A.1 Avertismente

Prezentul rezumat („**Rezumatul**”) trebuie citit ca o introducere la prospect („**Prospectul**”) al Programului de Emisiune de Titluri de Creanță asociate Participațiilor de Capital („**Programul**”).

Orice decizie de a investi în titlurile de creanță emise în baza Prospectului („**Titlurile de Creanță**”) trebuie să se bazeze pe o examinare exhaustivă a Prospectului de către investitor.

În cazul în care se intențează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în Prospect, este posibil ca, în conformitate cu legislația internă a statelor membre ale Spațiului Economic European, investitorul reclamant să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.

Răspunderea civilă a Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**”), cu sediul în Graben 21, 1010 Viena, Austria, (în calitate de emitent în cadrul Programului, „**Emitentul**”) care prezintă acest Rezumat, poate fi angajată în legătură cu conținutul Rezumatului, inclusiv cu orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta este înșelător, inexact sau

contradictoriu în raport cu celelalte părți ale Prospectului, sau dacă nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de Titluri de Creanță.

## A.2

Aprobarea Emitentului sau a persoanei responsabile cu redactarea Prospectului cu privire la utilizarea acestuia în vederea revânzării ulterioare sau plasamentului final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari. Emitentul acceptă ca toate instituțiile de credit conform Directivei 2013/36/UE, care acționează în calitate de intermediari financiari și care ulterior revând sau în ultimă instanță plasează Titlurile de Creanță (denumiți colectiv „**Intermediarii Financiari**”) au dreptul să utilizeze Prospectul în timpul perioadei ofertei respective în care este permisă revânzarea ulterioară sau plasamentul final al Titlurilor de Creanță respective, cu condiția ca Prospectul să fie valabil în continuare în conformitate cu secțiunea 6a a legii austriece a piețelor de capital (KMG) referitoare la punerea în aplicare a Directivei Prospectelor.

Indicarea perioadei ofertei în cadrul căreia poate avea loc revânzarea ulterioară sau plasamentul final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari și pentru care este acordată aprobarea privind utilizarea Prospectului.

Orice alte condiții clare și obiective aferente consimțământului, care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului.

Emitentul și-a dat consimțământul cu privire la utilizarea Prospectului în scop revânzării ulterioare sau plasamentului final al Titlurilor de Creanță de către Intermediarii Financiari cu condiția ca (i) potențialilor investitori să li se furnizeze Prospectul, orice completări ale acestuia precum și Termenii Finali și ca (ii) fiecare dintre Intermediarii Financiari să se asigure că vor utiliza Prospectul, orice completare la acesta și Termenii Finali relevanți în conformitate cu toate restricțiile de vânzare aplicabile specificate în prezentul Prospect și orice legi și reglementări aplicabile în jurisdicția respectivă.

În cadrul Termenilor Finali, Emitentul poate stabili orice alte condiții aferente consimțământului său, care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului.

Informare în caractere aldine prin care investitorii sunt înștiințați că în cazul primirii unei oferte de la un intermediar financiar, acest intermediar financiar va furniza investitorilor informații cu privire la condițiile ofertei la data la care aceasta este făcută.

**În cazul unei oferte primite de la un intermediar financiar, intermediarul financiar respectiv va furniza investitorilor informații cu privire la condițiile ofertei la data la care aceasta este făcută.**



## B. Emitentul

- B.1** Denumirea legală și denumirea comercială a Emitentului: Denumirea socială a Erste Group Bank este „Erste Group Bank AG”, iar denumirea comercială este „Grupul Erste”. „Grupul Erste” se referă și la Erste Group Bank și la filialele consolidate ale acesteia.
- B.2** Sediul social și forma juridică a Emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea Emitentul și țara în care a fost constituit: Erste Group Bank este o societate pe acțiuni (*Aktiengesellschaft*) care este organizată și funcționează conform legislației austriece, înregistrată la registrul societăților comerciale (*Firmenbuch*) de pe lângă Tribunalul Comercial din Viena (*Handelsgericht Wien*) sub numărul de înregistrare FN 33209m. Erste Group Bank are sediul social înregistrat în Viena, Republica Austria. Adresa sediului este Graben 21, 1010 Viena, Austria.
- B.4b** Orice tendințe cunoscute care influențează Emitentul și ramura de activitate în care acesta funcționează: Criza financiară globală anterioară a determinat o intensificare a activităților de reglementare la nivel național și internațional pentru adoptarea de noi reglementări și aplicarea mai strictă a celor existente în sectorul financiar în care activează Emitentul. Modificările reglementărilor sau inițiativele de punere în aplicare ar putea afecta în continuare sectorul financiar. Noi cerințe guvernamentale sau legale și modificări ale nivelurilor de adecvare a capitalului, a nivelurilor de lichiditate și de pârghie a capitalului ar putea determina standarde sau cerințe de capital și lichiditate sporite. Acțiunile întreprinse de guverne și de băncile centrale ca urmare a crizei financiare ar putea afecta în mod semnificativ concurența și poate afecta investitorii și instituțiile financiare.
- B.5** Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului și a poziției Emitentului în cadrul acestuia: „Grupul Erste” este alcătuit din Erste Group Bank, împreună cu filialele și participațiile acesteia, inclusiv Erste Bank Oesterreich din Austria, Česká spořitelna din Republica Cehă, Banca Comercială Română din România, Slovenská sporiteľňa din Republica Slovacă, Erste Bank Hungary din Ungaria, Erste Bank Croatia din Croația, Erste Bank Serbia din Serbia și, în Austria, Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse, alte bănci de economii ale sistemului Haftungsverbund, Erste Group Immorent, și alte entități. Erste Group Bank este societatea mamă a Grupului Erste și este lider în sectorul băncilor de economii Austriece.
- B.9** Dacă se întocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizează cifra: Nu se aplică; nu s-au realizat previziuni sau estimări privind profitul.
- B.10** O descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informațiile financiare istorice: Nu se aplică; nu există rezerve.

**B.12**      Informații      financiare  
istorice              esențiale  
selectate:

| în milioane de Euro                                                                | 31<br>decembrie<br>2013 | 31 decembrie<br>2012 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Total datorii și capitaluri proprii                                                | 199.876                 | 213.824              |
| Total capitaluri proprii                                                           | 14.781                  | 16.339               |
| Venit net din dobânzi                                                              | 4.858                   | 5.235                |
| Profit/pierdere înainte de impozitare                                              | 374                     | 801                  |
| Profit net anual/pierdere anuală netă                                              | 196                     | 631                  |
| Profit net anual/pierdere anuală netă atribuibil(ă) proprietarilor societății-mamă | 61                      | 483                  |

Sursa: Situațiile financiare consolidate auditate pentru anii 2013 și 2012

| în milioane de Euro                                                                | 31<br>decembrie<br>2012 | 31<br>decembrie<br>2011 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Total datorii și capitaluri proprii                                                | 213.824,0               | 210.006,3               |
| Total capitaluri proprii                                                           | 16.338,5                | 15.180,0                |
| Venit net din dobânzi                                                              | 5.235,3                 | 5.569,0                 |
| Profit/pierdere înainte de impozitare                                              | 801,2                   | (322,1)                 |
| Profit net anual/pierdere anuală netă                                              | 631,0                   | (562,6)                 |
| Profit net anual/pierdere anuală netă atribuibil(ă) proprietarilor societății-mamă | 483,5                   | (718,9)                 |

Sursa: Situațiile financiare consolidate auditate pentru anii 2012 și 2011

| în milioane de Euro                                                                              | 30<br>septembrie<br>2013 | 31 decembrie<br>2012  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Total datorii și capitaluri proprii                                                              | 207.852                  | 213.824               |
| Total capitaluri proprii                                                                         | 15.290                   | 16.339                |
| în milioane de Euro                                                                              | 30<br>septembrie<br>2013 | 30 septembrie<br>2012 |
| Venit net din dobânzi                                                                            | 3.651,6                  | 3.968,9               |
| Profit/pierdere înainte de impozitare                                                            | 593,6                    | 975,4                 |
| Profit net/pierdere netă pentru perioada respectivă                                              | 562,6                    | 724,3                 |
| Profit net/pierdere netă pentru perioada respectivă atribuibil(ă) proprietarilor societății-mamă | 430,3                    | 597,3                 |

Sursa: Situațiile Financiare Consolidate Preliminare Simplificate și Neauditate la data de 30 septembrie 2013

Declarație prin care se confirmă că perspectivele emitentului nu au suferit o deteriorare semnificativă de la data ultimei sale situații financiare auditate și publicate sau o descriere a oricăror modificări nefavorabile semnificative:

La data de 2 aprilie 2014, nu există nicio deteriorare semnificativă a perspectivelor Emitentului survenită după data Situațiilor Financiare Consolidate Auditare aferente anului 2013.

Descrierea principalelor modificări ale situației financiare sau comerciale după perioada vizată de informațiile financiare istorice:

Nu se aplică. Nu a avut loc nicio modificare semnificativă a poziției financiare a Emitentului după data de 31 decembrie 2013.

**B.13** Descrierea evenimentelor importante în evoluția recentă a Emitentului care sunt, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale:

Nu se aplică; nu au avut loc evenimente importante în evoluția recentă a Emitentului care să fie, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale.

**B.14** Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, dependența Emitentului

Emitentul este societatea mamă a Grupului Erste și prin urmare este dependentă de rezultatele activităților tuturor entităților afiliate, filialelor și societăților aparținând grupului.

de alte entități din cadrul grupului:

- B.15** Descrierea principalelor activități ale Emitentului: Acesta oferă o gamă completă de servicii bancare și financiare, incluzând produse legate de depozite și conturi curente, ipoteci și finanțări de credite de consum, finanțări de investiții și de capital de lucru, servicii bancare private, servicii de investment banking, administrare de active, finanțare de proiecte, finanțare comercială internațională, servicii de tranzacționare, leasing și factoring.
- B.16** În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de Emitent, se precizează dacă Emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect și de către cine și se descrie natura acestui control. La data de 14 martie 2014, 20,2% din acțiunile Erste Group Bank erau deținute direct de DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**”), care deținea în mod direct o participație de 13,1% și în mod indirect 7,1% (din care toate casele de economii dețineau în total 1,2%). 9,1% din acțiunile Erste Group Bank erau deținute de CaixaBank, S.A. Acțiunile aflate în circulație liberă reprezintă 70,6% (din care 4,1% erau deținute de Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Viena, Austria, 4,0% erau deținute de Harbor International Fund, 53,0% de către investitori instituționali, 8,0% de către investitori de retail și 1,5% de către salariații Grupului Erste) (toate cifrele sunt rotunjite).
- B.17** Ratingul atribuit emitentului sau titlurilor sale de împrumut, la cererea acestuia sau cu colaborarea sa în procesul de atribuire a ratingului: Ratingul atribuit Titlurilor de Creanță: [Nu se aplică; Titlurilor de Creanță nu le este atribuit un rating.] [**se va introduce rating**]  
Ratingul atribuit Emitentului la data de 2 aprilie 2014:  
Standard & Poors a atribuit următoarele ratinguri:

| Depozite pe termen lung | Depozite pe termen scurt | Titluri de creanță subordonate | Perspective |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------------|-------------|
| A                       | A-1                      | BBB                            | negative    |

Moody a atribuit următoarele ratinguri:

|                                                              | Depozite pe termen lung | Depozite pe termen scurt | Perspective |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------|
| Erste Group Bank AG                                          | A3                      | P-2                      | negative    |
| Obligațiuni acoperite prin împrumuturi către sectorul public | Aaa                     | -                        | -           |
| Obligațiuni acoperite prin ipoteci                           | Aaa                     | -                        | -           |
| Subordonate                                                  | Ba1                     |                          |             |

Fitch a atribuit următoarele ratinguri:

| Depozite pe termen lung | Depozite pe termen scurt | Perspective |
|-------------------------|--------------------------|-------------|
| A                       | F1                       | negative    |

## C. Valori Mobiliare

- C.1** Descrierea naturii și categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice și/sau sunt admise la tranzacționare, inclusiv orice număr de identificare a valorilor mobiliare:
- Clasă și tip**
- Titlurile de Creanță sunt emise la purtător și sunt reprezentate printr-un Titlu de Creanță Global Permanent. Nu se vor emite Titluri de Creanță Definitive și cupoane.
- Emisiunea în serie**
- Titlurile de Creanță sunt emise cu Seria ●, Tranșa ●.
- Numerele de identificare a Valorilor Mobiliare**
- [ISIN: ●]
- [WKN: ●]
- C.2** Moneda în care s-a făcut emisiunea:
- Titlurile de Creanță sunt emise în **[se va introduce moneda specificată]**.
- C.5** Descrierea oricărei restricții asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare:
- Nu se aplică. Titlurile de Creanță sunt liber transferabile.
- C.8** Descrierea drepturilor aferente valorilor mobiliare, inclusiv clasificarea și restricții aplicabile acestor drepturi:
- [Plata dobânzilor datorate în baza Titlurilor de Creanță [nu] este legată de performanța [coșului de Acțiuni][coșului de Indici] [Acțiunilor][Indicelui] subiacent(e).]**
- Valoarea de răscumpărare datorată în baza Titlurilor de Creanță [nu] este legată de performanța [coșului de Acțiuni][coșului de Indici] [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e).]
- Statutul**
- Titlurile de Creanță constituie obligații directe, necondiționate, negarantate și nesubordonate ale Emitentului, cu rang *pari passu* unele față de celelalte și (cu rezerva excepțiilor statutare aplicabile și fără a aduce atingere prevederii anterioare) obligațiile de plată ale Emitentului în temeiul Titlurilor de Creanță, au rang *pari passu* față de toate celelalte obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, prezente și viitoare.]
- Declararea anticipată a scadenței**
- La survenirea unei situații de neîndeplinire a obligațiilor, fiecare Deținător va fi îndreptățit să declare scadența Titlurilor de Creanță pe care le deține și să solicite răscumpărarea imediată la valoarea de răscumpărare împreună cu dobânda acumulată (dacă este cazul) până la (exclusiv) data răscumpărării.
- C.9** - Rata Dobânzii
- Rata Dobânzii**
- [Pentru Titlurile de Creanță fără plata periodică a unei dobânzi se va introduce:** Titlurile de Creanță nu au plăți

periodice ale dobânzii.]

**[[Pentru Titlurile de Creanță cu plata periodică a unei dobânzi se va introduce: [●] de procente pe an] [pentru Titlurile de Creanță Memory Express se va introduce: Dobânda este legată de [Acțiunea] [Indicele] subiacent(ă) și este plătită de la, inclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, Data Scadenței.] ] [pentru Titlurile de Creanță Altiplano și Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes) se va introduce: Dobânda este legată de coșul subiacent de [Acțiuni] [Indici] și este plătită de la, inclusiv, Data Începerii Calculării Dobânzii până la, exclusiv, Data Scadenței.]**

- Data Începerii  
Calculării Dobânzii

#### **Data Începerii Calculării Dobânzii**

Data Începerii Calculării Dobânzii aferentă Titlurilor de Creanță este **[se va introduce Data respectivă a Începerii Calculării Dobânzii]**

- Termen de Plată a  
Dobânzii

#### **Termen[e] de Plată a Dobânzii**

**[●]**

- Elementul subiacent  
pe care se bazează  
rata dobânzii

**[Plata dobânzilor datorate în baza Titlurilor de Creanță [nu] este legată de performanța [coșului de Acțiuni][coșului de Indici] [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e).]**

- Data scadenței  
inclusiv procedurile  
de rambursare

#### **Data Scadenței**

Data Scadenței Titlurilor de Creanță este **[se va introduce Data respectivă a Scadenței].**

#### **Proceduri de rambursare**

Plata valorii de răscumpărare se va face către Sistemul de Compensare-Decontare sau potrivit instrucțiunilor sale în conturile deținătorilor conturilor respective ale Sistemului de Compensare-Decontare.

- Indicarea  
randamentului

#### **[Randament] [Randamentul Minim al Emisiunii]**

**[Pentru Titlurile de Creanță cu plata fixă periodică a unei dobânzi și cu garanție de capital se va introduce:**

**● de procente pe an.]**

**[Pentru Titlurile de Creanță fără plata fixă periodică a unei dobânzi sau fără garanție de capital se va introduce:**

**Nu se aplică.]**

**[Pentru Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent un Indice (Garant Index Notes) și Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent o Acțiune (Garant Share Notes) se va introduce:**

**[[●] de procente pe an.][Nu se aplică.]]**

|                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>- Numele reprezentantului Deținătorilor</p>                                                                                                                                   | <p><b>Numele reprezentantului Deținătorilor</b></p> <p>Nu a fost numit un Reprezentant Comun în Condițiile Generale.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p><b>C.10</b> Explicarea modului în care este afectată valoarea investiției în cazul în care Titlurile de Creanță au o componentă derivată în structura de plată a dobânzii</p> | <p><b>[Pentru toate Titlurile de Creanță în afară de Titlurile de Creanță Altiplano, Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes) și Titlurile de Creanță Memory Express se va introduce:</b></p> <p>Nu se aplică. Titlurile de Creanță nu au o componentă derivată în structura de plată a dobânzii.]</p> <p><b>[Pentru Titlurile de Creanță Memory Express se va introduce:</b></p> <p>Dobânda achitată în baza Titlurilor de Creanță este legată de performanța [Acțiunii][Indicelui] și va fi după cum urmează:</p> <p>(i) dacă prețul de închidere al [Acțiunii][Indicelui] din Ziua de Evaluare imediat precedentă Termenului de Plată a Dobânzii este egal cu sau mai mare decât Bariera Cupon, dobânda se va achita la o valoare corespunzătoare produsului dintre (x) Valoarea Principalului Titlurilor de Creanță și (y) Rata Dobânzii, sau</p> <p>(ii) în caz contrar, nu se va achita nicio dobândă la respectivul Termen de Plată a Dobânzii.</p> <p>„Rata Dobânzii” relevantă pentru un Termen de Plată a Dobânzii corespunde sumei dintre (i) <b>[se va introduce rata de bază a dobânzii]</b> de procente pe an („Rata de Bază a Dobânzii”) și (ii) produsul dintre (x) <b>[se va introduce Rata Dobânzii Memory]</b> de procente („Rata Dobânzii Memory”) și (y) numărul tuturor Termenelor de Plată a Dobânzii anterioare respectivului Termen de Plată a Dobânzii, la care nu s-a achitat nicio dobândă precum și nicio Rată a Dobânzii Memory, respectiv dacă la unul sau la mai multe Termene de Plată a Dobânzii nu s-a efectuat plata dobânzii, iar la orice Zi de Evaluare următoare sunt îndeplinite cerințele privind plata dobânzii, plățile de dobânzi omise vor fi efectuate la Termenul de Plată a Dobânzii imediat următor Zilei de Evaluare respective.</p> <p>Zilele de Evaluare și Bariera Cupon vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]</p> <p><b>[Pentru Titlurile de Creanță Altiplano se va introduce:</b></p> <p>Rata Dobânzii achitată în baza Titlurilor de Creanță este legată de performanța coșului subiacent de [Acțiuni][Indici]și este achitată la o valoare reprezentând suma dintre (i) <b>[se va introduce rata dobânzii de bază]</b> și (ii) Rata Dobânzii Bonus.</p> <p><b>[Pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii și pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii cu o singură Perioadă de Observație, se va introduce:</b></p> <p>„Rata Dobânzii Bonus” este egală cu <b>[se va introduce Rata Dobânzii Bonus]</b> de procente, din care se scade, în fiecare caz în parte, <b>[pentru un punct procentual se va</b></p> |

**introduce:** un punct procentual] **[pentru mai multe puncte procentuale: [se va introduce numărul de]** puncte procentuale] pe [Acțiune][Indice], al cărei/căru preț de închidere a fost egal cu sau mai mic decât Bariera (conform definiției de la punctul C.15 din Rezumat) în cel puțin o Zi de Evaluare din cadrul **[pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii se va introduce:** Perioada de Observație înainte de Termenul de Plată a Dobânzii relevant.] **[pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii se va introduce:** Perioada de Observație.] Rata Dobânzii Bonus nu va fi niciodată mai mică decât zero, adică nu va avea o valoare negativă.]

**[Pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii cu mai multe Perioade de Observație se va introduce:**

„Rata Dobânzii Bonus” este egală cu suma tuturor Ratelor Dobânzii Aferente Perioadei ale tuturor Perioadelor de Observație în care fiecare „Rată a Dobânzii Aferente Perioadei” pentru o Perioadă de Observație este egală cu **[se va introduce Rata Dobânzii Bonus]** de procente, din care se scade, în fiecare caz în parte, **[pentru un punct procentual se va introduce:** un punct procentual] **[pentru mai multe puncte procentuale se va introduce: [se va introduce numărul de]** puncte procentuale] pe [Acțiune][Indice], al cărei/căru preț de închidere a fost egal cu sau mai mic decât Bariera (conform definiției de la punctul C.15 din Rezumat) în cel puțin o Zi de Evaluare din cadrul Perioadei de Observație.] Rata Dobânzii Bonus nu va fi niciodată mai mică decât zero, adică nu va avea o valoare negativă.]

Perioada de Observație și Ziua de Evaluare vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv se va introduce:**

Dobânda achitată în baza Titlurilor de Creanță este legată de performanța coșului subiacent de [Acțiuni][Indici] și este achitată la o valoare reprezentând produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) Rata Dobânzii relevantă pentru respectivul Termen de Plată a Dobânzii.

**[pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii și pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii cu o singură perioadă de performanță, se va introduce:** „Rata Dobânzii” este egală cu (i) **[se va introduce rata de bază a dobânzii]** de procente sau, (ii) dacă performanța [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) A este mai mare decât performanța [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) B, **[se va introduce rata dobânzii bonus]** de procente]

**[pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii cu mai multe perioade de performanță se va introduce:** „Rata Dobânzii” înseamnă suma tuturor Ratelor Dobânzii Aferente Perioadei unde fiecare „Rata Dobânzii Aferente Perioadei” egală cu (i) **[se va introduce rata de bază a dobânzii]** de



procente sau, (ii) dacă performanța [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) A este mai mare decât performanța [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) B, **[se va introduce rata dobânzii bonus] de procente**

Unde:

**[se va introduce [Acțiunea][Indicele] A]** este „[Acțiunea][Indicele] A”

**[se va introduce [Acțiunea][Indicele] B]** este „[Acțiunea][Indicele] B” și

**[În caz de restriking se va introduce:**

„**Performanța Activului de Referință**” este o valoare exprimată sub forma unui procent și este egală cu rezultatul împărțirii (i) prețului de închidere al [Acțiunii][Indicelui] relevant(e) din Ziua de Evaluare relevantă; **[pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii se va introduce: imediat precedentă Termenului de Plată a Dobânzii] la (ii) prețul de închidere al [Acțiunii][Indicelui] relevant(e) din Ziua de Evaluare imediat precedentă minus unu.]**

**[În cazul în care nu are loc restriking se va introduce:**

„**Performanța Activului de Referință**” este o valoare exprimată sub forma unui procent și este egală cu rezultatul împărțirii (i) prețului de închidere al [Acțiunii][Indicelui] relevant(e) din Ziua de Evaluare; **[pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii se va introduce: imediat precedentă Termenului relevant de Plată a Dobânzii] la (ii) Prețul „Strike” al [Acțiunii][Indicelui] relevant(e) minus unu.]**

**C.11** Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată sau pe piețe echivalente, caz în care se indică piețele în cauză:

[Nu se aplică, această emisiune nu va fi listată.]

[S-a solicitat admiterea Titlurilor de Creanță [[la tranzacționare pe „Amtlicher Handel” (Piața Oficială)] [.] [și] [la „Geregelter Freiverkehr” (A Doua Piață Reglementată)] a Wiener Börse AG (Bursei de Valori din Viena)][.][și] [la tranzacționarea pe piața reglementată a Bursei de Valori din Luxemburg (Bourse de Luxembourg)][.][și] [la tranzacționarea pe Bursa de Valori din Stuttgart (Baden-Württembergische Wertpapierbörse)] [.] [și] [la tranzacționarea pe Bursa de Valori din Frankfurt (Frankfurter Wertpapierbörse)] [pe alte burse de valori) [.] [și] [pe bursa elvețiană SIX Swiss Exchange].]

**C.15** O descriere a modului în care valoarea investiției este afectată de valoarea instrumentului (instrumentelor) subiacente, cu excepția cazului în care valorile mobiliare au o valoare nominală de minimum 100.000 EUR.

Titlurile de Creanță sunt legate de performanța [coșului de Acțiuni][coșului de Indici] [Acțiunii][Indicelui] subiacent.

**[Pentru Titluri de Creanță Protect Invers Convertibile (Reverse Convertible Protect Notes), se va introduce:**

Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent după cum urmează:

(i) prin achitarea a **[se va introduce rata de răscumpărare] de procente** din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței,

(a) dacă prețul Acțiunii nu a fost mai mic de **[se va**

**introduce procentul**] de procente [până la **[se va introduce procentul] de procente**<sup>28</sup>] din Prețul „Strike” („Bariera”) oricând (sub observație continuă) în timpul Perioadei de Observație, sau

- (b) dacă prețul Acțiunii a fost mai mic decât nivelul Barierei oricând (sub observație continuă) în timpul Perioadei de Observație însă, prețul de închidere al Acțiunii din Ziua de Evaluare este egal sau mai mare decât Prețul „Strike”, sau

(ii) în caz contrar, prin (x) livrarea fizică a Acțiunilor subiacente și, (y) în cazul unei fracțiuni dintr-o Acțiune, prin plata în numerar a contravalorii fracțiunii respective la Data Scadenței.

Perioada de Observație și Prețul „Strike” vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

**[Pentru Titluri de Creanță Clasice Invers Convertibile (Reverse Convertible Classic Notes), se va introduce:**

Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent după cum urmează:

(i) prin plata a **[se va introduce rata de răscumpărare] de procente** din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă prețul de închidere al Acțiunii din Ziua de Evaluare este egal sau mai mare decât Prețul „Strike” sau

(ii) în caz contrar, prin (x) livrarea fizică a Acțiunilor subiacente și, (y) în cazul unei fracțiuni dintr-o Acțiune, prin plata în numerar a contravalorii fracțiunii respective la Data Scadenței.

Prețul „Strike” va fi stabilit în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

**[pentru Titluri de Creanță Protect Pro Invers Convertibile (Reverse Convertible Protect Pro Notes), se va introduce:**

Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent după cum urmează:

(i) prin plata a **[se va introduce rata de răscumpărare] de procente** din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă prețul de închidere al Acțiunii din Ziua de Evaluare este egal sau mai mare decât **[se va introduce procentul] de procente** [până la **[se va introduce**

---

<sup>28</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

**procentul] de procente<sup>29</sup>] din Prețul „Strike” sau**

(ii) în caz contrar, prin (x) livrarea fizică a Acțiunilor subiacente și, (y) în cazul unei fracțiuni dintr-o Acțiune, prin plata în numerar a contravalorii fracțiunii respective la Data Scadenței.

Prețul „Strike” va fi stabilit în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

**[pentru Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent un Indice (Protect Index Notes) și Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent o Acțiune (Protect Share Notes) (sub observație continuă) se va introduce:**

Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent după cum urmează:

(i) prin plata a **[se va introduce Prețul Maxim de Răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă nivelul [Acțiunii] [Indicelui] subiacent(e) nu a fost mai mic decât **[se va introduce procentul] de procente [până la [se va introduce procentul] de procente<sup>30</sup>] din Prețul „Strike” („Bariera”)** oricând (sub observație continuă) în timpul Perioadei de Observație; sau

(ii) în caz contrar, prin plata unei sume la Data Scadenței, care este egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) performanța [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) pe durata Titlurilor de Creanță, dar nu mai mare de **[se va introduce Prețul maxim de Răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („Prețul Maxim de Răscumpărare”).

Perioada de Observație și Prețul „Strike” vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

**[pentru Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent un Indice (Protect Index Notes) și Titlurile de Creanță Protect având ca element subiacent o Acțiune (Protect Share Notes) (sub observație finală) se va introduce:**

Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent după cum urmează:

(i) prin plata a **[se va introduce Prețul Maxim de**

---

<sup>[29]</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

<sup>[30]</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

**Răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă prețul de închidere al [Acțiunii] [Indicelui] subiacent(e) este egal sau mai mare decât **[se va introduce procentul] de procente** [până la **[se va introduce procentul] de procente**<sup>31</sup>] din Prețul „Strike” din Ziua de Evaluare; sau

(ii) în caz contrar, prin plata unei sume la Data Scadenței, care este egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) performanța [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) pe durata Titlurilor de Creanță, dar nu mai mare de **[se va introduce Prețul maxim de Răscumpărare] de procente** din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („**Prețul Maxim de Răscumpărare**”).

Prețul „Strike” va fi stabilit în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

**[pentru Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent un Indice (Garant Index Notes), Titlurile de Creanță având ca element subiacent un Indice (Index Notes), Titlurile de Creanță Garant având ca element subiacent o Acțiune (Garant Share Notes) și Titlurile de Creanță având ca element subiacent o Acțiune (Share Notes), se va introduce:**

Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de Emitent prin plata la Data Scadenței a unei sume egale cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) suma dintre (i) 100 de procente și (ii) produsul dintre (x) **[se va introduce procentul Participației] de procente** și (y) performanța [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) pe durata Titlurilor de Creanță, care **[Dacă este stabilită o valoare maximă, se va introduce:** este limitată la **[se va introduce procentul Valorii Maxime (Cap)] de procente** și] este egal cu cel puțin **[se va introduce procentul Valorii Minime (Floor)] de procente**, adică Prețul de Răscumpărare este egal cu cel puțin **[se va introduce procentul minim de răscumpărare] de procente** din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („**Prețul Minim de Răscumpărare**”) **[Dacă este stabilită o valoare maximă, se va introduce:** și nu este mai mare decât **[se va introduce procentul maxim de răscumpărare] de procente** din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („**Prețul Maxim de Răscumpărare**”).]

**[pentru Titlurile de Creanță Express, Titlurile de Creanță Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes), Titlurile de Creanță Memory Express și**

---

<sup>31</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

**Titlurile de Creanță Express cu Cupon se va introduce:**

#### **Răscumpărarea Anticipată**

Dacă prețul de închidere al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) este mai mare sau egal cu **[pentru Titlurile de Creanță Express și Titlurile de Creanță Memory Express se va introduce: [se va introduce procentul] de procente [până la [se va introduce procentul] de procente<sup>32</sup>] din Prețul „Strike”]** **[Pentru Titlurile de Creanță Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes) se va introduce: în legătură cu prima Zi de Evaluare [se va introduce procentul] de procente („Rata Bariere”) din Prețul „Strike”, din Rata Barierei scăzându-se [se vor introduce punctele procentuale] puncte procentuale în fiecare din Zilele de Evaluare următoare] dintr-o Zi de Evaluare, care nu este ultima Zi de Evaluare, fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent la Valoarea de Răscumpărare Anticipată din Data de Răscumpărare Anticipată imediat următoare Datei de Evaluare relevante.**

#### **„Valoarea de Răscumpărare Anticipată”**

**[Pentru Titlurile de Creanță Memory Express și Titlurile de Creanță Express cu Cupon se va introduce:** este egală cu 100 de procente din Valoarea Principalului.]

**[Pentru Titlurile de Creanță Express și Titlurile de Creanță cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes) se va introduce:** este egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) suma dintre (x) produsul dintre **[se va introduce procentul] de procente** și numărul de Zile de Evaluare anterioare Datei de Răscumpărare Anticipată relevante (inclusiv Ziua de Evaluare imediat precedentă Datei de Răscumpărare Anticipată relevante) și (y) 100,00 de procente]

#### **Răscumpărarea finală**

Dacă nu a avut loc o răscumpărare anticipată și

**[pentru Titlurile de Creanță Express și Titlurile de Creanță cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes) se va introduce:**

(i) dacă prețul de închidere al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) din ultima Zi de Evaluare este mai mare sau egal cu **[se va introduce procentul] de procente [până la [se va introduce procentul] de procente<sup>33</sup>] din Prețul „Strike”,** fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de

---

<sup>[32]</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

<sup>[33]</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

Emitent la Data Scadenței la o valoare egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) suma dintre (x) produsul dintre **[se va introduce procentul] de procente** și numărul tuturor Zilelor de Evaluare și (y) 100 de procente sau]

**[pentru Titlurile de Creanță Memory Express și Titlurile de Creanță Express cu Cupon se va introduce:**

(i) dacă prețul de închidere al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) din ultima Zi de Evaluare este mai mare sau egal cu **[se va introduce procentul] de procente** [până la **[se va introduce procentul] de procente**<sup>34</sup>] din Prețul „Strike” al fiecărui Titlu de Creanță vor fi răscumpărate de către Emitent la Data Scadenței la un nivel de 100 de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță sau]

(ii) în caz contrar, fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent **[se va introduce dacă Activul de Referință este o Acțiune:** prin (x) livrarea fizică a Acțiunilor subiacente și, (y) în cazul unei fracțiuni dintr-o Acțiune, prin plata în numerar a contravalorii fracțiunii respective la Data Scadenței.] **[În cazul în care Activul de Referință este un Indice se va introduce:** la Data Scadenței la o valoare care corespunde produsului dintre (x) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (y) performanța Indicelui subiacent.]

Prețul „Strike” și Datele de Răscumpărare Anticipată vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

**[Pentru Titlurile de Creanță Altiplano se va introduce:**

Valoarea de răscumpărare nu este legată de performanța [coșului de Acțiuni][coșului de Indici] subiacent și este egală cu **[se va introduce] de procente** din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță].

**[pentru Titluri de Creanță Range Accrual (Range Accrual Notes), se va introduce:**

Titlurile de Creanță vor fi răscumpărate la o valoare egală cu suma dintre (i) **[se va introduce rata de răscumpărare] de procente** din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) produsul dintre (x) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (y) Rata Dobânzii Bonus.

„Rata Dobânzii Bonus” este egală cu suma dintre:

(i) „Rata Dobânzii de Bază Ponderate 1” care este egală cu produsul dintre (a) **[se va introduce Rata Dobânzii de Bază 1] de procente** și (b) rezultatul împărțirii (x) numărului de Zile de Evaluare din cadrul Perioadei de Observație în care prețul de închidere al tuturor [Acțiunilor][Indicilor] subiacent

---

<sup>34</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

(subiacenți) este egal cu sau mai mare decât Prețul „Strike” al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) respectiv(e) la (y) numărul total de Zile de Evaluare din cadrul Perioadei de Observație și

(ii) „**Rata Dobânzii de Bază Ponderate 2**” care este egală cu produsul dintre (a) **[se va introduce Rata Dobânzii de Bază 2] de procente** și (b) rezultatul împărțirii (x) numărului de Zile de Evaluare în care prețul de închidere al tuturor [Acțiunilor][Indicilor] subiacent (subiacenți) este egal cu sau mai mare decât **[se va introduce procentul] de procente** din Prețul „Strike” („Bariera”) al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) respectiv(e) și prețul de închidere al cel puțin unei/unui [Acțiunii][Indice] subiacent(e) este mai mic decât Prețul „Strike” la (y) numărul total de Zile de Evaluare din cadrul Perioadei de Observație.

Perioada de Observație și Prețul „Strike” vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

**[Pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație continuă) și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație finală), se va introduce:**

Fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat după cum urmează:

(i) prin plata a **[se va introduce Prețul Maxim de Răscumpărare] de procente** din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță la Data Scadenței, dacă **[pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație continuă) se va introduce:** niciun preț de închidere al [Acțiunii] [Indicelui] subiacent(e) nu a fost mai mic decât **[se va introduce procentul] de procente** [până la **[se va introduce procentul] de procente**<sup>35</sup>] din Prețul „Strike” („Bariera” relevantă) al [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e) în timpul Perioadei de Observație;] **[pentru Titlurile de Creanță având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație finală) se va introduce:** niciun preț de închidere al [Acțiunii] [Indicelui] subiacent(e) nu a fost mai mic decât **[se va introduce procentul] de procente** [până la

---

<sup>35</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]

**[se va introduce procentul] de procente<sup>36</sup>** din Prețul „Strike” relevant („Bariera” relevantă) din Ziua de Evaluare;] sau

(ii) în caz contrar, prin plata unei sume la Data Scadenței, care este egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (ii) performanța [Acțiunii][Indicelui] subiacent(e), aceasta fiind cea mai slabă performanță comparativ cu alte/alți [Acțiuni][Indici] pe durata Titlurilor de Creanță, dar, nu mai mare de **[se va introduce Prețul maxim de Răscumpărare]** de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („Prețul Maxim de Răscumpărare”).

**[pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație continuă) se va introduce:** Perioada de Observație și] Prețul „Strike” vor fi stabilite în Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanță.]

**[Pentru Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv se va introduce:**

Valoarea de răscumpărare a Titlurilor de Creanță nu este legată de performanța [coșului de Acțiuni][coșului de Indici] subiacent și este egală cu [se va introduce] de procente din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță.]

**C.16** Data expirării sau scadența instrumentelor derivate - data exercitării sau dată finală de referință.

#### **Data Scadenței**

Data Scadenței Titlurilor de Creanță este **[se va introduce respectiva Dată a Scadenței]**.

**[pentru Titlurile de Creanță Express se va introduce:**

#### **Datele de Răscumpărare Anticipată**

Datele de Răscumpărare Anticipată au loc **[pentru evaluarea trimestrială se va introduce: trimestria]** **[pentru evaluarea bianuală se va introduce: bianua]** **[pentru evaluarea anuală se va introduce: anual]** în fiecare caz în parte la **[se va introduce Data de Răscumpărare Anticipată]** din fiecare an.]

#### **Data Exercitării**

Nu se aplică. Nu este necesar ca Titlurile de Creanță să fie exercitate de deținători.

#### **Ziua [Zilele] de Evaluare (Data Finală de Referință)**

[Nu se aplică.] [Ziua [Zilele] de Evaluare a Titlurilor de Creanță este [sunt] **[se va introduce respectiva Zi de**

---

<sup>36</sup> Procentul final va fi stabilit de către Emitent la **[se va introduce data stabilirii]** și se va publica imediat conform § 11 din Condițiile Generale.]



**Evaluare].]**

- C.17** O descriere a procedurii de decontare a instrumentelor derivate. a Toate plățile **[în cazul predării fizice se va introduce:** și livrările] în temeiul Titlurilor de Creanță se vor efectua de către Emitent către Sistemul de Compensare-Decontare pentru efectuarea plăților către băncile depozitare ale deținătorilor Titlurilor de Creanță.
- C.18** O descriere a modalităților de gestionare a beneficiilor generate de instrumentele derivate. a [Plata unei sume în numerar la Data Scadenței.]  
[Plata unei sume în numerar și/sau livrarea acțiunilor subiacente la Data Scadenței.]
- C.19** Prețul de exercitare sau prețul final de referință al elementelor subiacente. [nu se aplică] [Prețul de Închidere al [Acțiunii] [Indicelui] în Ziua de Evaluare].]
- C.20** O descriere a tipului de elemente subiacente și unde pot fi găsite informațiile privind elementele subiacente. **Tip: [Acțiune][Indice][Coș]**

| Denumirea Indicelui  | Sponsor Indice | Indice tranzacționat pe o singură bursă sau Indice tranzacționat pe mai multe burse |
|----------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| [•]                  | [•]            | [•]                                                                                 |
| Denumirea Indicelui  | Bursă          | Pagina de afișaj                                                                    |
| [•]                  | [•]            | [•]                                                                                 |
| [Emitentul Acțiunii] | ISIN           | Tip                                                                                 |
| [•]                  | [•]            | [•]                                                                                 |
| Emitentul Acțiunii   | Bursă          | Pagina de afișaj                                                                    |
| [•]                  | [•]            | [•]                                                                                 |

Pe Pagina [Paginile] de Afișaj web indicate mai sus sunt disponibile informații referitoare la [Acțiunea][Indicele][Coșul

de Acțiuni] [Coșul de Indici] subiacent(a).

## **D. Riscuri**

### **D.2 Informații de bază privind riscurile principale care sunt specifice Emitentului**

#### **Riscuri aferente activității Grupului Erste**

- Condițiile dificile macroeconomice și ale piețelor financiare pot avea un efect defavorabil semnificativ asupra activității, situației financiare, rezultatelor din exploatare și perspectivelor Grupului Erste.
- Grupul Erste a fost și este posibil să fie afectat în continuare de criza actuală a datoriilor suverane din Europa și este posibil să fie nevoit să accepte pierderi din cauza expunerii la datoriile suverane ale anumitor țări.
- Grupul Erste s-a confruntat și este posibil să se confrunte în continuare în viitor cu deteriorarea calității creditelor, în special ca urmare a crizei financiare și a încetirii economice.
- Grupul Erste este expus unui risc semnificativ de credit al contrapartidei, iar neîndeplinirea obligațiilor de către contrapartide poate avea drept rezultat pierderi care depășesc provizioanele Grupului Erste.
- Strategiile de hedging ale Grupului Erste se pot dovedi inefficiente.
- Grupul Erste este expus deprecierii valorilor garanțiilor care susțin împrumuturile comerciale și cele imobiliare rezidențiale.
- Fluctuațiile și volatilitatea pieței pot afecta negativ valoarea activelor Grupului Erste, pot reduce profitabilitatea și pot face dificilă evaluarea valorii juste a unora dintre activele sale.
- Grupul Erste este expus riscului ca lichiditățile să nu fie imediat disponibile.
- Este posibil ca agențiile de rating să suspende, să declaseze sau să retragă un rating acordat Erste Group Bank sau unei țări în care Grupul Erste este activ și ca respectiva acțiune să afecteze în mod negativ condițiile de refinanțare ale Erste Group Bank, în special accesul acestuia la piețele instrumentelor de împrumut.
- Noi cerințe administrative sau legale, precum și modificări ale nivelurilor de capitalizare adecvată și îndatorare (leverage) ar putea supune Grupul Erste unor standarde sau cerințe de capital sporite și ar putea să-i solicite în viitor obținerea de capital suplimentar sau lichidități.
- Este posibil ca Emitentul să nu poată îndeplini cerința minimă pentru fonduri proprii și datorii eligibile.

- Strategiile de gestionare a riscurilor și procedurile interne de control ale Grupului Erste ar putea expune Grupul Erste unor riscuri neidentificate sau neanticipate.
- Grupul Erste este expus unor riscuri operaționale.
- Grupul Erste poate avea dificultăți în recrutarea sau menținerea de personal calificat.
- Orice deficiență, întrerupere sau breșă de securitate care afectează sistemele informaționale ale Grupului Erste și orice neactualizare a acestor sisteme poate determina pierderi de profit și orice alte pierderi.
- Este posibil ca Erste Group Bank să trebuiască să acorde sprijin financiar băncilor aflate în dificultate din cadrul Haftungsverbund, ceea ce ar putea avea drept consecință înregistrarea de costuri semnificative și devierea resurselor de la alte activități.
- Modificarea ratelor dobânzii este determinată de numeroși factori independenți de controlul Grupului Erste, iar astfel de modificări pot avea efecte defavorabile semnificative asupra rezultatelor financiare, inclusiv asupra veniturilor nete din dobânzi.
- Dat fiind că o mare parte din operațiunile, activele și clienții Grupului Erste se află în țări din Europa Centrală și de Est care nu fac parte din Zona Euro, Grupul Erste și clienții săi sunt expuși riscurilor valutare.
- Este posibil ca Grupul Erste să nu poată realiza restabilirea profitabilității BCR sau să trebuiască să accepte aplicarea altor comisioane de depreciere rezultate din achiziții anterioare.
- Modificarea standardelor de garantare ale Băncii Centrale Europene ar putea avea un efect defavorabil asupra finanțării Grupului Erste și asupra accesului său la lichidități.
- Grupul Erste operează pe piețe extrem de competitive, concurând cu mari instituții financiare internaționale, precum și cu concurenți locali de renume.
- Acționarul principal al Erste Group Bank poate controla activitățile acționarilor.
- Respectarea regulilor cu privire la măsurile de combatere a spălării banilor, a corupției și a finanțării actelor de terorism implică eforturi și costuri semnificative, iar nerespectarea acestora poate avea consecințe severe din punct de vedere juridic și reputațional.
- Modificarea legislației privind protecția consumatorului, precum și aplicarea sau interpretarea acestei legislații poate limita comisioanele și alte prețuri pe care Grupul Erste le poate percepe pentru anumite tranzacții bancare și poate permite consumatorilor să solicite restituirea comisioanelor deja achitate în trecut.
- Integrarea unor potențiale achiziții viitoare poate crea dificultăți suplimentare.

### **Riscuri aferente piețelor în care Grupul Erste își desfășoară activitatea**

- Părăsirea Zonei Euro de către una sau mai multe țări poate avea consecințe neprevăzute pentru sistemul financiar și pentru economie în general, putând duce la scăderi ale nivelurilor de activitate, reduceri de active și pierderi la nivelul întregii activități a Grupului Erste.
- Grupul Erste operează pe piețe emergente care se pot confrunta cu schimbări economice și politice bruște, oricare dintre acestea putând afecta în mod defavorabil performanțele financiare și rezultatele operațiunilor ale acestuia.
- Este posibil ca fondurile UE angajate să nu fie eliberate sau ca UE să nu mai adopte alte programe de sprijin.
- Pierderea încrederii clienților în activitatea Grupului Erste sau în activitățile bancare în general poate determina un număr neașteptat de mare de retrageri ale depozitelor clienților, care poate avea un efect defavorabil semnificativ asupra rezultatelor, a situației financiare și a lichidității Grupului.
- Problemele legate de lichidități cu care se confruntă anumite țări din Europa Centrală și de Est pot afecta în mod defavorabil întreaga regiune a Europei Centrale și de Est și pot avea o influență negativă asupra rezultatelor economice și a situației financiare a Grupului Erste.
- Este posibil ca guvernele din țările în care Grupul Erste își desfășoară activitatea să reacționeze la criza economică și financiară prin măsuri sporite de protecționism, naționalizări sau măsuri similare.
- Grupul Erste poate fi afectat în mod defavorabil de creșterea lentă sau de recesiunea sectorului bancar în care își desfășoară activitatea, precum și de extinderea în pas redus a Zonei Euro și a Uniunii Europene.
- În multe țări din Europa Centrală și de Est și, în special, în țările Europei de Est, sistemele juridice și garanțiile procedurale nu sunt încă complet dezvoltate.
- Legislația aplicabilă privind falimentul și alte legi și regulamente care guvernează drepturile creditorilor din diverse țări din Europa Centrală și de Est pot limita capacitatea Grupului Erste de a obține rambursarea creditelor și avansurilor neonorate.
- Grupul Erste poate fi solicitat să participe sau să finanțeze programe de sprijin guvernamental pentru instituțiile de credit sau să finanțeze programe de consolidare a bugetului de stat, inclusiv prin introducerea de taxe și alte impozite.

### **D.3, Informații de bază privind riscurile principale care sunt specifice valorilor**

## D.6 mobiliare

**AVERTISMENT PRIVIND RISCURILE:** Investitorii trebuie să știe că ar putea să piardă, integral sau parțial, după caz, valoarea investiției acestora. Cu toate acestea, răspunderea fiecărui investitor este limitată la valoarea propriei investiții (inclusiv costuri ocazionale).

### **[Factori de risc aferenți unui Indice sau Coș de Indici stabiliți ca activ de referință**

- Factorii care au un efect negativ asupra Performanței Indicelui pot afecta, de asemenea, valoarea Titlurilor de Creanță și Valoarea de Răscumpărare a Titlurilor de Creanță **[pentru alte Titluri de Creanță care nu sunt Titluri de Creanță Altiplano, Titluri de Creanță Range Accrual (Range Accrual Notes), Titluri de Creanță Garant având ca element subiacent un Indice (Garant Index Notes), Titluri de Creanță având ca element subiacent un Indice (Index Notes) și Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes) se va introduce:** care pot duce la pierderea întregului capital investit].
- Titlurile de Creanță care sunt corelate unui indice de preț nu conferă dividende și alte distribuții, deoarece acestea nu sunt reflectate în prețul indicelui respectiv.
- Emitentul nu influențează existența, compoziția și calculul Indicelui.
- Anumite evenimente referitoare la Indice pot avea drept rezultat o ajustare sau răscumpărarea anticipată a Titlurilor de Creanță
- Sponsorul Indicelui nu desfășoară nicio activitate care afectează valoarea Indicelui și nu emite recomandări de investiții cu privire la Indice.
- Dacă una sau mai multe componente ale Indicelui subiacent Titlurilor de Creanță sunt asociate piețelor emergente, un deținător de valori mobiliare trebuie să aibă în vedere existența unui nivel considerabil de incertitudine politică și economică, care poate afecta în mod considerabil evoluția prețului Titlurilor de Creanță.
- Deținătorii valorilor mobiliare nu au niciun drept asupra componentelor Indicelui subiacent Indicelui.]

### **[Factori de risc aferenți acțiunilor sau unui coș de acțiuni stabilite ca activ de referință**

- Factorii care au un efect negativ asupra performanței acțiunilor pot afecta, de asemenea, valoarea Titlurilor de Creanță și Valoarea de Răscumpărare a Titlurilor de Creanță **[pentru alte Titluri de Creanță care nu sunt Titluri de Creanță Altiplano, Titluri de Creanță Range Accrual (Range Accrual Notes), Titluri de Creanță Garant având ca element subiacent o Acțiune (Garant Share Notes), Titluri de Creanță având ca element subiacent o Acțiune (Share Notes) și Titlurile de Creanță cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes) se va introduce:** care pot duce la pierderea întregului capital investit].
- Titlurile de Creanță care sunt corelate unor acțiuni nu conferă dividende și alte distribuții.
- Deținătorii de valori mobiliare nu emit pretenții împotriva emitentului acțiunilor.

- Anumite evenimente referitoare la acțiune pot avea drept rezultat o ajustare sau răscumpărarea anticipată a Titlurilor de Creanță.
- [Pentru Titlurile de Creanță Protect Invers Convertibile, Titlurile de Creanță Clasice Invers Convertibile și Titlurile de Creanță Protect Pro Invers Convertibile (Reverse Convertible Protect Pro Notes), precum și pentru Titlurile de Creanță Express, Titlurile de Creanță Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes), Titlurile de Creanță Memory Express și Titlurile de Creanță Express cu Cupon legate de o acțiune, investitorii pot primi acțiunile subiacente și, prin urmare, sunt expuși riscurilor asociate acestor acțiuni.]]

#### **Factori de risc aferenți conflictelor de interese**

Emitentul poate desfășura activități care pot implica anumite conflicte de interese și pot afecta valoarea Titlurilor de Creanță.

#### **Riscuri aferente prețului Titluri de Creanță**

- Prețul de emisiune al Titlurilor de Creanță poate include o marjă pentru valoarea (justă) matematică a Titlurilor de Creanță.
- Dat fiind că, la stabilirea prețului valorilor mobiliare pe piața secundară, Emitentul va lua în considerare, în special, și comisionul de subscriere (agio), diferențialul dintre prețul de ofertă și cel de cerere, precum și comisionul și alte onorarii în plus față de valoarea (justă) matematică a Titlurilor de Creanță, prețurile cotate de Emitent se pot abate în mod semnificativ de la valoarea justă de piață a Titlurilor de Creanță.

#### **Riscuri legate de Titlurile de Creanță în general**

- În cazul în care oricare dintre Titlurile de Creanță sunt răscumpărate înainte de scadență, Deținătorul respectivelor Titluri de Creanță este expus riscului ca Titlurile de Creanță să fie răscumpărate la valoarea de piață echitabilă și riscului ca acesta să poată reinvesti veniturile din răscumpărare doar în titluri de creanță cu un randament mai redus (Riscul Răscumpărării Anticipate).
- Condițiile Generale ale Titlurilor de Creanță prevăd decizii ale Deținătorilor, anumite drepturi ale unui Deținător pot fi modificate, diminuate sau chiar anulate prin decizii, care pot afecta negativ Deținătorul respectiv.
- Condițiile Generale ale Titlurilor de Creanță prevăd numirea unui Reprezentant Comun, un Deținător poate fi privat de dreptul individual al acestuia de a-și urmări și exercita drepturile prevăzute de Termenii și Condițiile Titlurilor de Creanță împotriva Emitentului
- O instanță austriacă poate numi un agent fiduciar (*Kurator*) pentru Titlurile de Creanță pentru a exercita drepturile și pentru a reprezenta interesele Deținătorilor în numele acestora, caz în care capacitatea Deținătorilor de a își exercita drepturile prevăzute de Titlurile de Creanță în mod individual poate fi limitată.
- Conform Directivei Uniunii Europene privind impozitarea veniturilor din economii, dacă o plată urmează să fie efectuată sau încasată prin intermediul unui agent plătitor într-un stat care a optat pentru un sistem de reținere la sursă și o sumă dintr-o taxă sau în legătură cu o taxă urmează să fie reținută din plata respectivă, Emitentul, orice agent plătitor sau orice altă persoană nu va fi obligat(ă) să plătească sume suplimentare în legătură cu orice Titluri de Creanță ca urmare a reținerii la sursă (Nu se va aplica mecanismul de

„gross-up”).

- Este posibil ca ratingul de credit al Titlurilor de Creanță să nu reflecte în mod adecvat toate riscurile investiției în astfel de Titluri de Creanță și să fie suspendat, redus sau retras, ceea ce poate avea un efect negativ asupra valorii de piață și a prețului de tranzacționare al Titlurilor de Creanță.
- Titlurile de Creanță sunt reglementate de legislația austriacă și modificările legislației aplicabile, reglementărilor sau politicilor de reglementare pot avea efect advers asupra Emitentului, Titlurilor de Creanță și Deținătorilor.
- La survenirea unei anumite situații declanșatoare, valoarea Titlurilor de Creanță poate fi redusă (depreciată) sau Titlurile de Creanță pot fi convertite în capital propriu, ceea ce poate avea ca urmare pierderea de către Deținători a unei părți sau a întregii investiții în Titlurile de Creanță (absorbție statutară a pierderilor).

#### **Riscuri legate de piață în general**

- Deținătorii Titlurilor de Creanță sunt expuși riscului eșecului parțial sau total al Emitentului de a face plăți aferente dobânzilor și/sau răscumpărării, în baza Titlurilor de Creanță.
- Deținătorii își asumă riscul creșterii marjei de credit a Emitentului, determinând o scădere a prețului Titlurilor de Creanță.
- Deținătorul poate fi expus riscului ca randamentul real al unei investiții să poată scădea din cauza deprecierei viitoare a valorii banilor (inflației).
- Nu se poate garanta dezvoltarea unei piețe secundare lichide pentru Titluri de Creanță sau, în cazul dezvoltării acesteia, nu se poate garanta că aceasta va avea continuitate. În cazul unei piețe nelichide, este posibil ca un Deținător să nu poată vinde Titlurile de Creanță deținute la prețuri de piață echitabile.
- Nu se poate trage nicio concluzie din Suma Totală a Principalului, în cazul Titlurilor de Creanță cu plafon superior.
- Există riscul suspendării, întreruperii sau încetării tranzacționării Titlurilor de Creanță sau a activelor suport, lucru care poate avea un efect negativ asupra prețului Titlurilor de Creanță respective.
- Deținătorii sunt expuși riscului unei evoluții nefavorabile a prețurilor de piață ale Titlurilor de Creanță pe care le dețin, care se materializează în cazul în care Deținătorul vinde Titlurile de Creanță înainte de scadența finală a acestor Titluri de Creanță.
- Există riscuri de curs valutar, dacă activitățile financiare ale unui Deținător sunt denominate într-o altă monedă sau unitate monetară decât Moneda Specificată în care Emitentul va efectua plata principalului și a dobânzii. De asemenea, autoritățile guvernamentale și monetare pot impune controale valutare care pot afecta în mod negativ un curs de schimb aplicabil.
- În cazul în care se utilizează un împrumut sau un credit pentru finanțarea achiziționării de Titluri de Creanță, împrumutul sau creditul poate crește considerabil valoarea unei pierderi.
- Costurile suplimentare, legate în special de vânzarea și cumpărarea de Titluri de Creanță, pot avea un impact semnificativ asupra potențialului de profit aferent Titlurilor de Creanță.

- Deținătorii trebuie să se bazeze pe funcționalitatea sistemului de compensare-decontare corespunzător.
- Deținătorii trebuie să aibă în vedere faptul că regimul fiscal aplicabil se poate modifica în dezavantajul Deținătorilor, prin urmare, impactul fiscal al unei investiții în Titluri de Creanță trebuie analizat cu atenție.
- Considerente legale cu privire la investiție pot restricționa anumite investiții.

#### **Riscuri legate de FATCA**

Plățile aferente Titlurilor de Creanță, inclusiv principalul, efectuate Deținătorilor și beneficiarilor efectivi ai drepturilor asupra Titlurilor de Creanță care (i) nu se conformează cerințelor privind certificările fiscale și identificarea fiscală (inclusiv prevederea unei renunțări la orice legi care interzic divulgarea informațiilor respective către o autoritate fiscală) sau (ii) care sunt instituții financiare care nu se conformează Legii S.U.A. privind conformitatea fiscală a conturilor deschise în străinătate sau a unor prevederi similare care nu sunt emise de S.U.A., inclusiv orice acorduri voluntare încheiate cu o autoritate fiscală în baza acestora, pot face obiectul unui impozit cu reținere la sursă de 30 de procente. Emitentul nu va fi obligat să efectueze plăți suplimentare în legătură cu orice astfel de sume reținute de Emitent sau de agentul plătitor intermediar.

## **E. Oferta**

**E.2b** Motivele ofertei și Veniturile nete obținute din emisiunea de Titluri de Creanță utilizarea fondurilor vor fi utilizate de Emitent în scopuri de finanțare generale și obținute, dacă este în scopul obținerii de profit, care constituie și motivele ofertei. vorba de alte motive decât realizarea unui beneficiu și/sau acoperirea anumitor riscuri:

**E.3** Descrierea termenilor și condițiilor ofertei: Suma totală a principalului  
**[până la] [se va introduce suma totală a principalului Titlurilor de Creanță]**  
 Prețul de emisiune [plus o taxă de emisiune]  
**[se va introduce Prețul de Emisiune al Titlurilor de Creanță plus taxa de emisiune, dacă este cazul]**  
 Volumul minim/maxim de subscriere  
**[se va introduce volumul minim/maxim de subscriere]**  
 Tipul de distribuire  
**[se va introduce tipul de distribuire a Titlurilor de Creanță]**  
 [Data începerii și încheierii perioadei de [lansare pe piață]  
 [subscriere]  
**[se va introduce data începerii și încheierii perioadei de**



***lansare pe piață sau de subscriere a Titlurilor de Creanță (dacă este cazul)***

***[se va introduce orice subscriere sau distribuire de către dealerii sau distribuitorii de ofertă]***

Alte condiții sau condiții ulterioare

***[se vor introduce alte condiții sau condiții ulterioare care vizează oferta]*** [Nu se aplică]

**E.4** Descrierea tuturor intereselor care ar putea influența emisiunea/oferta, inclusiv a intereselor conflictuale:

[Nu se aplică; nu există astfel de interese.]

[La diferite intervale de timp, Emitentul poate acționa în alte calități în legătură cu Titlurile de Creanță, precum în calitate de agent de calculare, pentru a permite Emitentului să calculeze valoarea Elementului Subiacent sau a oricărui alt activ de referință sau să stabilească compoziția Elementului Subiacent, ceea ce poate crea conflicte de interese în cazurile în care pot fi alese valori mobiliare sau alte active emise de Emitent sau de o societate din cadrul grupului pentru a face parte din Elementul Subiacent, sau în cazul în care Emitentul are o relație de afaceri cu emitentul sau debitorul valorilor mobiliare sau al activelor respective.

La diferite intervale de timp, Emitentul poate participa la tranzacții incluzând Elementul Subiacent în cont propriu și pentru conturi administrate de acesta. Aceste tranzacții pot avea un efect pozitiv sau negativ asupra valorii Elementului Subiacent sau asupra oricărui alt activ de referință și, prin urmare, asupra valorii Titlurilor de Creanță.

Emitentul poate emite alte instrumente derivate în legătură cu Elementul Subiacent, iar introducerea pe piață a acestor produse concurente poate afecta valoarea Titlurilor de Creanță.

Emitentul poate utiliza toate sau unele dintre veniturile obținute din vânzarea Titlurilor de Creanță pentru a încheia tranzacții de hedging care pot afecta valoarea Titlurilor de Creanță.

Emitentul poate dobândi informații fără caracter public cu privire la Elementul Subiacent și Emitentul nu se angajează să divulge orice astfel de informații oricărui Deținător de Titluri de Creanță. De asemenea, Emitentul poate publica rapoarte de cercetare cu privire la Elementul Subiacent. Aceste activități pot crea conflicte de interese și pot afecta valoarea Titlurilor de Creanță.]

***[Se va introduce descrierea oricăror astfel de interese.]***

**E.7** Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de către Emitent sau ofertant:

[Nu se aplică dat fiind că aceste cheltuieli vor fi percepute de la investitor de către Emitent sau ofertant/ofertanți.] ***[se va introduce descrierea oricăror astfel de costuri]***

## SLOVAK TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROGRAMME

### SÚHRN PROGRAMU

**The following translation of the original summary and the risk factors of the Prospectus has not been approved by the FMA. Further, the FMA did not review its consistency with the original parts of the Prospectus.**

**Nasledujúci preklad originálneho znenia súhrnu a rizikových faktorov Prospektu nebol odsúhlasený rakúskym úradom dohľadu nad finančným trhom (Finanzmarktaufsicht – FMA). FMA taktiež neposudzoval jeho súlad s originálnymi časťami Prospektu.**

*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 číslovania Prvkov vyskytnúť medzery.*

*Aj keď existuje požiadavka, aby bol určitý Prvok zahrnutý do 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 Súhrne uvedený stručný popis Prvku so zmienkou "Neuplatňuje sa".*

**[V prípade viacnásobných emisií, t.j. ak je v konkrétnom zhrnutí obsiahnutá viac než jedna Série Notes, uveďte: Niektoré Prvky nemusia byť rovnaké pre jednotlivé Série Notes. V tomto prípade budú príslušné informácie týkajúce sa jednotlivých Sérií Notes, resp. konkrétneho Podkladového nástroja špecifikované uvedením príslušného ISIN predmetnej Série, resp. iného jedinečného identifikátora v súvislosti s príslušnými informáciami.]**

## 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 cenných papierov označených ako Equity Linked Notes ("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 vzniesenia nároku v súvislosti s informáciami uvedenými v Prospekte pred súdom môže byť investor uplatňujúci si nárok v zmysle národného právneho poriadku členských štátov Európskeho hospodárskeho priestoru povinný znášať náklady na preklad Prospektu pred zahájením súdneho konania.

Občianskoprávnu zodpovednosť nesie výlučne spoločnosť Erste Group Bank AG ("Erste Group Bank"), Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko (vo funkcii emitenta v zmysle Programu, ďalej len "Emitent"), ktorá predložila Súhrn vrátane jeho prekladu, avšak len ak je 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 alebo osoby zodpovednej za vypracovanie Prospektu s použitím Prospektu pre následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi.

Uvedenie doby platnosti ponuky, počas ktorej môže dôjsť k následnému ďalšiemu predaju alebo konečnému umiestneniu cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi a počas ktorej je udelený súhlas s použitím Prospektu.

Prípadné ďalšie jednoznačné a objektívne podmienky priložené k súhlasu, ktoré sa vzťahujú na použitie Prospektu.

Upozornenie vyznačené tučným písmom, ktoré investorov informuje o tom, že informácie o podmienkach ponuky prípadného finančného sprostredkovateľa musia byť poskytnuté v čase predloženia ponuky finančného sprostredkovateľa.

Emitent udeľuje súhlas v tom zmysle, že všetky úverové inštitúcie v zmysle Smernice 2013/36/EU vykonávajúce činnosť finančných sprostredkovateľov, ktorí realizujú následný ďalší predaj a konečné umiestnenie Notes (spoločne ďalej len "**Finanční sprostredkovatelia**") sú oprávnené používať Prospekt počas príslušnej doby platnosti ponuky, počas ktorej sa môže realizovať následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie príslušných Notes, avšak za predpokladu, že Prospekt je stále platný v súlade s odsekom 6a rakúskeho zákona o kapitálovom trhu (KMG), ktorým sa implementuje Smernica o prospekte.

Súhlas Emitenta s použitím Prospektu na účely následného ďalšieho predaja, resp. konečného umiestnenia Notes zo strany Finančných sprostredkovateľov bol udelený za podmienky, že (i) potenciálni investori obdržia Prospekt, všetky dodatky k nemu a príslušné Konečné podmienky a (ii) každý z Finančných sprostredkovateľov zabezpečí, že bude používať 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 príslušných Konečných podmienkach môže Emitent stanoviť ďalšie podmienky svojho súhlasu, ktoré sú relevantné pre použitie Prospektu.

**V prípade, že finančný sprostredkovateľ predloží ponuku, 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 spoločnosti Erste Group Bank 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 (*Aktiengesellschaft*) založená a existujúca v súlade s rakúskym právnym poriadkom, zapísaná v obchodnom registri (*Firmenbuch*) Viedenského obchodného súdu (*Handelsgericht Wien*) pod registračným číslom FN 33209m. Sídlo spoločnosti Erste Group Bank sa nachádza vo Viedni v Rakúskej republike. Obchodná adresa spoločnosti je Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko.
- B.4b** Akékoľvek známe trendy s vplyvom na Emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobí: Predchádzajúca globálna finančná kríza viedla k zvýšeniu regulačných aktivít na národnej a medzinárodnej úrovni, v dôsledku ktorých boli prijaté nové právne predpisy a sprísnilo 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 vládné, 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, spolu s jej dcérskymi spoločnosťami a spoločnosťami, 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 a Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, s-Bausparkasse, iné sporiteľne združenia Haftungsverbund, Erste Group Immorent a iné v Rakúsku. Erste Group Bank pôsobí ako materská spoločnosť skupiny Erste Group a je vedúcou bankou v rakúskom sektore sporiteľní.
- B.9** Odhad alebo prognóza zisku: 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:

| <b>v mil. eur</b>                                                                     | <b>31.<br/>december<br/>2013</b> | <b>31.<br/>december<br/>2012</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Spolu vlastné imanie a záväzky                                                        | 199,876                          | 213,824.0                        |
| Spolu vlastné imanie                                                                  | 14,781                           | 16,338.5                         |
| Čisté výnosové úroky                                                                  | 4,858                            | 5,235.3                          |
| Hospodársky výsledok pred zdanením                                                    | 374                              | 801.2                            |
| Čistý hospodársky výsledok bežného roka                                               | 196                              | 631.0                            |
| Čistý hospodársky výsledok bežného roka pripísateľný vlastníkom materskej spoločnosti | 61                               | 483.5                            |

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za roky 2013 a 2012

| <b>v mil. eur</b>                                                                     | <b>31.<br/>december<br/>2012</b> | <b>31.<br/>decembe<br/>r 2011</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Spolu vlastné imanie a záväzky                                                        | 213,824.0                        | 210,006.3                         |
| Spolu vlastné imanie                                                                  | 16,338.5                         | 15,180.0                          |
| Čisté výnosové úroky                                                                  | 5,235.3                          | 5,569.0                           |
| Hospodársky výsledok pred zdanením                                                    | 801.2                            | (322.1)                           |
| Čistý hospodársky výsledok bežného roka                                               | 631.0                            | (562.6)                           |
| Čistý hospodársky výsledok bežného roka pripísateľný vlastníkom materskej spoločnosti | 483.5                            | (718.9)                           |

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za roky 2012 a 2011

| v mil. eur                     | 30.<br>septembe<br>r 2013 | 31.<br>decembe<br>r 2012 |
|--------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Spolu vlastné imanie a záväzky | 207,852                   | 213,824                  |
| Spolu vlastné imanie           | 15,290                    | 16,339                   |

| v mil. eur                                                                            | 30.<br>septembe<br>r 2013 | 30.<br>septembe<br>r 2012 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Čisté výnosové úroky                                                                  | 3 651,6                   | 3 968,9                   |
| Hospodársky výsledok pred zdanením                                                    | 593,6                     | 975,4                     |
| Čistý hospodársky výsledok za obdobie                                                 | 562,6                     | 724,3                     |
| Čistý hospodársky výsledok bežného roka pripísateľný vlastníkom materskej spoločnosti | 430,3                     | 597,3                     |

Zdroj: Neauditovaná predbežná zostručená konsolidovaná účtovná závierka k 30. septembru 2013.

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

Ku dňu 2. apríla 2014 neexistovala žiadna podstatná negatívna zmena vo vyhlídkach Emitenta od dátumu zverejnenia jeho Auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2013.

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

Neuplatňuje sa. Od 31. decembra 2013 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:

Poskytuje komplexnú ponuku bankových a finančných služieb a súčasných produktov vkladových a bežných účtov, hypotekárnych a spotrebiteľských úverov, investičných úverov a úverov na financovanie prevádzkového kapitálu, privátne bankovníctvo, investičné bankovníctvo, portfólio 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 14. marcu 2014 patrilo 20,2% akcií Erste Group Bank súkromnej nadácii DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Nadácia Erste**“), ktorá vlastnila 13,1% priamo a 7,1% nepriamo (z čoho všetky sporiteľne spolu vlastnili 1,2%). 9,1% akcií spoločnosti Erste Group Bank vlastnila spoločnosť Caixabank, S.A. Trhová kapitalizácia voľne obchodovateľných akcií spoločnosti (tzv. „free float“) je vo výške 70,6% (z čoho 4,1% vlastnila súkromná nadácia Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung, Viedeň, Rakúsko, 4,0% vlastnil Harbor International Fund, 53,0% inštitucionálni investori, 8,0% individuálni investori a 1,5% 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.] **[uved'te rating]**
- Úverový rating priradený Emitentovi ku dňu 2. apríla 2014:
- Standard & Poors priradil nasledovné ratingy:

| Dlhodobé vklady | Krátkodobé vklady | Podriadené notes | Výhľad    |
|-----------------|-------------------|------------------|-----------|
| A               | A-1               | BBB              | negatívny |

Moody's priradil nasledovné ratingy:

|                                | Dlhodobé vklady | Krátkodobé vklady | Výhľad    |
|--------------------------------|-----------------|-------------------|-----------|
| Erste Group Bank AG            | A3              | P-2               | negatívny |
| Verejné záložné listy Hypotek. | Aaa             | -                 | -         |
| záložné listy                  | Aaa             | -                 | -         |
| Podriadené                     | Ba1             |                   |           |

Fitch priradil nasledovné ratingy:

| Dlhodobé vklady | Krátkodobé vklady | Výhľad    |
|-----------------|-------------------|-----------|
| A               | F1                | negatívny |

## 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 vydané na doručiteľa a vo forme cenného papiera Permanent Global Note. Definitívne Notes a kupóny nebudú emitované.
- Emisia v sériách**
- Notes sú emitované pod sériovým číslom ●, číslo tranže ●.

## Identifikačné čísla cenných papierov

[ISIN: ●]

[WKN:●]

- C.2** Mena emisie cenných papierov: Notes sú emitované v **[uved'te špecifikovanú menu]**.
- C.5** Obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov: Neuplatňuje sa. Notes sú voľne prevoditeľné.
- C.8** Práva viažuce sa k cenným papierom vrátane hierarchie a obmedzení týchto práv: [Výplaty úrokov z Notes [nie] sú viazané na výkonnosť podkladového [koša Akcií][koša Indexov] [Akcie][Indexu].]  
Umorovacia cena splatná z Notes [nie] je viazaná na výkonnosť podkladového [koša Akcií][koša Indexov] [Akcie][Indexu].

### Status

Notes predstavujú priame, bezpodmienečné, nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta a sú si vzájomne rovnocenné (postavenie *pari passu*) a (s výhradou relevantných zákonných výnimiek a bez vplyvu na vyššie uvedené) platobné záväzky Emitenta vyplývajúce z Notes majú rovnocenné (*pari passu*) postavenie so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta.

### Akcelerácia

V prípade porušenia záväzku je každý Majiteľ oprávnený vyhlásiť splatnosť svojich Notes a požadovať ich bezodkladné umorenie za umorovaciu cenu(ceny) stanovenú v Podmienkach spolu s prípadnými pripísanými úrokmi do dátumu splatenia (nie však vrátane tohto dátumu).

- C.9** - Úroková sadzba

### Úroková sadzba

**[V prípade Notes bez pevných periodických výplat úrokov uved'te:** Notes nemajú periodické výplaty úrokov.]

**[V prípade Notes s pevnými periodickými výplatami úrokov uved'te: [●] percent ročne.] [v prípade Memory Express Notes uved'te:** Úroky sú viazané na podkladové aktívum [Akcia][Index] a sú splatné od, a vrátane, Dátumu začiatku úročenia do, avšak nie vrátane, Dátumu splatnosti.]  
**[v prípade Altiplano Notes a Outperformance Notes uved'te:** Úroky sú viazané na podkladové [Akcie] [Indexy] a sú splatné od, a vrátane, Dátumu začiatku úročenia do, avšak nie vrátane, Dátumu splatnosti.]

- [Dátum začiatku úročenia

### Dátum začiatku úročenia

Dátumom začiatku úročenia Notes je **[uved'te príslušný Dátum začiatku úročenia]**.

- Dátum výplaty úrokov

### Dátum[y] výplaty úrokov

[●]

- Podkladový nástroj,

[Výplaty úrokov z Notes [nie] sú viazané na výkonnosť



|                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| z ktorého vychádza úroková sadzba                                                                               | podkladového [koša Akcií][koša Indexov][Akcie][Indexu].]                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| - Dátum splatnosti vrátane postupov splácania                                                                   | <p><b>Dátum splatnosti</b></p> <p>Dátumom splatnosti Notes je <b>[uved'te príslušný Dátum splatnosti]</b>.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|                                                                                                                 | <p><b>Postupy splácania</b></p> <p>Platba príslušnej umorovacej ceny bude vykonaná do Zúčtovacieho systému alebo na základe jeho objednávky na úver na účty príslušných majiteľov účtov Zúčtovacieho systému.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| - Indikácia výnosu                                                                                              | <p><b>[Výnos][Minimálny výnos z emisie]</b></p> <p><b>[V prípade Notes s pevnými periodickými výplatami úrokov a kapitálovou zárukou uved'te:</b></p> <p>● percent ročne.]</p> <p><b>[V prípade Notes bez pevných periodických výplat úrokov či bez kapitálovej záruky uved'te:</b></p> <p>Neuplatňuje sa.]</p> <p><b>[V prípade Garant Index Notes a Garant Share Notes uved'te:</b></p> <p><b>[[●] percent ročne.][Neuplatňuje sa.]</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| - Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov                                                                          | <p><b>Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov</b></p> <p>Vo Všeobecných podmienkach nebol vymenovaný žiaden Spoločný zástupca.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>C.10</b> Ak Notes majú derivátovú zložku vo výplate úrokov, vysvetlenie ako to ovplyvňuje hodnotu investície | <p><b>[V prípade všetkých Notes okrem Altiplano Notes, Outperformance Notes a Memory Express Notes uved'te:</b></p> <p>Neuplatňuje sa. Notes nemajú derivátovú zložku vo výplate úrokov.]</p> <p><b>[V prípade Memory Express Notes uved'te:</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                                                                                                                 | <p>Výplaty úrokov z Notes sú viazané na výkonnosť [Akcie][Indexu] a budú nasledovné:</p> <p>(i) ak je cena [Akcie][Indexu] pri uzavretí k Dátumu ocenenia, ktorý bezprostredne predchádza príslušnému Dátumu výplaty úrokov, rovnaká alebo vyššia než Kupónová bariéra, úroky budú vyplatené vo výške, ktorá sa rovná súčinu (x) Čiastky istiny Notes a (y) Úrokovej sadzby, alebo</p> <p>(ii) inak nebudú k tomuto Dátumu výplaty úrokov vyplatené žiadne úroky.</p> <p>„Úroková sadzba“ relevantná pre Dátum výplaty úrokov sa rovná súčtu (i) <b>[uved'te základnú úrokovú sadzbu]</b> percent ročne („Základná úroková sadzba“) a (ii) súčinu (x) <b>[uved'te Memory úrokovú sadzbu]</b> percent, („Memory úroková sadzba“) a (y) počtu všetkých Dátumov výplaty úrokov pred príslušným Dátumom výplaty úrokov, ku ktorému neboli vyplatené žiadne úroky ani žiadna Memory úroková sadzba, t.j. ak k jednému alebo viacerým Dátumom výplaty úrokov nebola vykonaná žiadna výplata úrokov</p> |

a k akémukoľvek z nasledovných Dátumom ocenenia sú splnené požiadavky pre výplatu úrokov, tieto vynechané výplaty úrokov budú vyplatené k Dátumu výplaty úrokov, ktorý bezprostredne nasleduje po tomto Dátume ocenenia.

Dátumy ocenenia a Kupónová bariéra budú určené v Podmienkach pre Notes, ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes.]

**[V prípade Altiplano Notes uveďte:**

Úroková sadzba vyplácaná z Notes je viazaná na výkonnosť podkladového koša [Akcií][Indexov] a je vyplácaná v čiastke, ktorá je súčtom (i) **[uveďte základnú úrokovú sadzbu]** a (ii) Bonusovej úrokovej sadzby.

**[V prípade niekoľkých Dátumov výplaty úrokov a v prípade jediného Dátumu výplaty úrokov s jediným Obdobím pozorovania uveďte:**

"Bonusová úroková sadzba" sa rovná **[uveďte Bonusovú úrokovú sadzbu]** percent, v každom prípade so znížením o **[uveďte v prípade jedného percentuálneho bodu: jeden percentuálny bod]** **[uveďte v prípade niekoľkých percentuálnych bodov: [uveďte počet] percentuálnych bodov]** na [Akciu][Index], ktorej cena pri uzavretí je rovnaká alebo nižšia než Bariéra (v zmysle definície v bode C.15 tohto Súhrnu) k minimálne jednému Dátumu ocenenia v rámci **[v prípade niekoľkých Dátumov výplaty úrokov uveďte: Obdobia pozorovania predchádzajúceho príslušnému Dátumu výplaty úrokov.] [v prípade jediného Dátumu výplaty úrokov uveďte: Obdobia pozorovania.]** Bonusová úroková sadzba nesmie byť nikdy nižšia než nulová, t.j. nesmie mať zápornú hodnotu.]

**[V prípade jediného Dátumu výplaty úrokov s niekoľkými Obdobiami pozorovania uveďte:**

"Bonusová úroková sadzba" sa rovná súčtu všetkých Úrokových sadzieb za obdobia všetkých Období pozorovania, pričom každá „Úroková sadzba za obdobie“ za Obdobie pozorovania sa rovná **[uveďte Bonusovú úrokovú sadzbu]** percent, v každom prípade so znížením o **[uveďte v prípade jedného percentuálneho bodu: jeden percentuálny bod]** **[uveďte v prípade niekoľkých percentuálnych bodov: [uveďte počet] percentuálnych bodov]** na [Akciu][Index], ktorej cena pri uzavretí je rovnaká alebo nižšia než Bariéra (v zmysle definície v bode C.15 tohto Súhrnu) k minimálne jednému Dátumu ocenenia v rámci príslušného Obdobia pozorovania. Bonusová úroková sadzba nesmie byť nikdy nižšia než nulová, t.j. nesmie mať zápornú hodnotu.]

Obdobie pozorovania a Dátum ocenenia budú stanovené v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes.]

**[V prípade Outperformance Notes uveďte:**

Úroky vyplácané z Notes sú viazané na výkonnosť podkladového koša [Akcií][Indexov] a sú vyplácané v čiastke, ktorá je súčinom (i) Čiastky istiny Note a (ii) relevantnej Úrokovej sadzby za tento Dátum výplaty úrokov.

**[V prípade niekoľkých Dátumov výplaty úrokov a v prípade jediného Dátumu výplaty úrokov s jediným obdobím výkonnosti uveďte: „Úroková sadzba“** sa rovná (i) **[uveďte základnú úrokovú sadzbu]** percent, alebo (ii) ak je príslušná výkonnosť podkladu **[Akcie][Indexu]** A vyššia než príslušná výkonnosť podkladu **[Akcie][Indexu]** B, **[uveďte bonusovú úrokovú sadzbu]** percent.]

**[V prípade jediného Dátumu výplaty úrokov s niekoľkými obdobiami výkonnosti uveďte: „Úroková sadzba“** znamená súčet všetkých Úrokových sadzieb za obdobie, pričom každá „**Úroková sadzba za obdobie**“ sa rovná (i) **[uveďte základnú úrokovú sadzbu]** percent, alebo (ii) ak je príslušná výkonnosť podkladu **[Akcie][Indexu]** A vyššia než príslušná výkonnosť podkladu **[Akcie][Indexu]** B, **[uveďte bonusovú úrokovú sadzbu]** percent.]

Pričom:

**[uveďte [Akcia][Index] A]** je „**[Akcia][Index] A**“

**[uveďte [Akcia][Index] B]** je „**[Akcia][Index] B**“ a

**[V prípade restrikingu uveďte:**

„**Výkonnosť Referenčného aktíva**“ je čiastka vyjadrená ako percentuálna hodnota a rovná sa podielu (i) ceny príslušnej **[Akcie][Indexu]** pri uzavretí k príslušnému Dátumu ocenenia **[v prípade niekoľkých Dátumov výplaty úrokov uveďte:** bezprostredne predchádzajúcemu príslušnému Dátumu výplaty úrokov] a (ii) ceny príslušnej **[Akcie][Indexu]** pri uzavretí k bezprostredne predchádzajúcemu Dátumu ocenenia mínus jeden.]

**[V prípade, že sa neuplatňuje restriking uveďte:**

„**Výkonnosť Referenčného aktíva**“ je čiastka vyjadrená ako percentuálna hodnota a rovná sa podielu (i) ceny príslušnej **[Akcie][Indexu]** pri uzavretí k príslušnému Dátumu ocenenia **[v prípade niekoľkých Dátumov výplaty úrokov uveďte:** bezprostredne predchádzajúcemu príslušnému Dátumu výplaty úrokov] a (ii) Strike ceny príslušnej **[Akcie][Indexu]** mínus jeden.]

- |                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>C.11</b> 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:</p> | <p><b>[Neuplatňuje sa. Táto konkrétna záležitosť sa nebude uvádzať.]</b></p> <p><b>[Bola podaná žiadosť o prijatie Notes [na "Amtlicher Handel" (Úradný trh)] [,] [a] [na "Geregelter Freiverkehr" (Druhý regulovaný trh)] burzy Wiener Börse AG (Viedenská burza cenných papierov)][,][a] [na obchodovanie na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov (Bourse de Luxembourg)][,] [a] [na obchodovanie na Stuttgartskej burze cenných papierov (Baden-Württembergische Wertpapierbörse)][,] [a] [na obchodovanie na Frankfurtskej burze cenných papierov (Frankfurter Wertpapierbörse)] [na inej burze cenných papierov] [,] [and] [na švajčiarskej burze SIX Swiss Exchange].]</b></p> |
| <p><b>C.15</b> Popis toho, ako hodnotu investície</p>                                                                                                                                                                                   | <p>Notes sú naviazané na výkonnosť podkladového [koša</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

ovplyvňuje hodnota Akcií][koša Indexov][Akcie][Indexu].

podkladového

nástroja/nástrojov,

pokiaľ cenné papiere

nemajú denomináciu

minimálne 100,000

EUR.

**[V prípade Reverse Convertible Protect Notes uved'te:**

Emitent umorí každý Note nasledovne:

(i) úhradou **[uved'te umorováciu sadzbu]** percent Čiastky istiny Note k Dátumu splatnosti,

(a) ak cena Akcie nikdy (priebežné pozorovanie) počas Obdobia pozorovania nebola nižšia než **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent [max. **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent<sup>37</sup>] Strike ceny („Bariéra“), alebo

(b) ak cena Akcie kedykoľvek (priebežné pozorovanie) počas Obdobia pozorovania bola nižšia než Bariéra, avšak cena Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia je rovná alebo vyššia než Strike cena, alebo

(ii) inak formou (x) fyzického dodania podkladových Akcií a (y) v prípade časti Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetnej časti k Dátumu splatnosti.

Obdobie pozorovania a Strike cena budú stanovené v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes.]

**[V prípade Reverse Convertible Classic Notes uved'te:**

Emitent umorí každý Note nasledovne:

(i) úhradou **[uved'te umorováciu sadzbu]** percent Čiastky istiny Note k Dátumu splatnosti, ak je cena Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia rovná alebo vyššia než Strike cena alebo

(ii) inak formou (x) fyzického dodania podkladových Akcií a (y) v prípade časti Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetnej časti k Dátumu splatnosti.

Strike cena bude stanovená v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes.]

**[V prípade Reverse Convertible Protect Pro Notes uved'te:**

Emitent umorí každý Note nasledovne:

(i) úhradou **[uved'te umorováciu sadzbu]** percent Čiastky istiny Note k Dátumu splatnosti, ak je cena Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia rovná alebo vyššia než **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent [max. **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent<sup>38</sup>] Strike ceny alebo

(ii) inak formou (x) fyzického dodania podkladových Akcií a (y) v prípade časti Akcie úhradou hotovostnej čiastky

---

<sup>37</sup> Konečnú percentuálnu sadzbu stanoví Emitent k **[uved'te dátum stanovenia]** a bude bezodkladne publikovaná v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

<sup>38</sup> Konečnú percentuálnu sadzbu stanoví Emitent k **[uved'te dátum stanovenia]** a bude bezodkladne publikovaná v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

rovnajúcej sa hodnote predmetnej časti k Dátumu splatnosti.

Strike cena bude stanovená v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes.]

**[V prípade Protect Index Notes a Protect Share Notes (priebežné pozorovanie) uveďte:**

Emitent umorí každý Note nasledovne:

(i) úhradou **[uveďte Maximálnu umorovacíu cenu]** percent Čiastky istiny Note k Dátumu splatnosti, ak úroveň podkladovej [Akcie][Indexu] nikdy (priebežné pozorovanie) počas Obdobia pozorovania nebola nižšia než **[uveďte percentuálnu sadzbu]** percent [max. **[uveďte percentuálnu sadzbu]** percent<sup>39</sup>] Strike ceny („Bariéra“); alebo

(ii) inak úhradou čiastky k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny Note a (ii) výkonnosti podkladovej [Akcie][Indexu] počas obdobia platnosti Notes, avšak ktorá nie je vyššia než **[uveďte Maximálnu umorovacíu cenu]** percent Čiastky istiny Note („Maximálna umorovacia cena“).

Obdobie pozorovania a Strike cena budú stanovené v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes.]

**[V prípade Protect Index Notes a Protect Share Notes (konečné pozorovanie) uveďte:**

Emitent umorí každý Note nasledovne:

(i) úhradou **[uveďte Maximálnu umorovacíu cenu]** percent Čiastky istiny Note k Dátumu splatnosti, ak cena podkladovej [Akcie][Indexu] pri uzavretí je rovná alebo vyššia než **[uveďte percentuálnu sadzbu]** percent [max. **[uveďte percentuálnu sadzbu]** percent<sup>40</sup>] Strike ceny k Dátumu ocenenia; alebo

(ii) inak úhradou čiastky k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny Note a (ii) výkonnosti podkladovej [Akcie][Indexu] počas obdobia platnosti Notes, avšak ktorá nie je vyššia než **[uveďte Maximálnu umorovacíu cenu]** percent Čiastky istiny Note („Maximálna umorovacia cena“).

Strike cena bude stanovená v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes.]

**[v prípade Garant Index Notes, Index Notes, Garant Share Notes a Share Notes uveďte:**

---

<sup>39</sup> Konečnú percentuálnu sadzbu stanoví Emitent k **[uveďte dátum stanovenia]** a bude bezodkladne publikovaná v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

<sup>40</sup> Konečnú percentuálnu sadzbu stanoví Emitent k **[uveďte dátum stanovenia]** a bude bezodkladne publikovaná v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

Emitent umorí každý Note úhradou čiastky k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny Note and (ii) súčtu (a) 100% a (b) súčinu (x) **[uved'te Participačnú percentuálnu sadzbu]** percent a (y) výkonnosti podkladovej [Akcie] [Indexu] počas doby platnosti Notes, ktorá **[V prípade Horného limitu (Cap) uved'te: je obmedzená na [uved'te percentuálnu sadzbu pre Cap] percent a]** rovná sa minimálne **[uved'te percentuálnu sadzbu pre Spodný limit (Floor)]** percent, t.j. Umorovacia cena sa rovná minimálne **[uved'te minimálnu percentuálnu sadzbu pre umorenie]** percent Čiastky istiny Note („Minimálna umorovacia cena“) **[V prípade horného limitu (cap) uved'te: a maximálne [uved'te maximálnu percentuálnu sadzbu pre umorenie] percent Čiastky istiny Note („Maximálna umorovacia cena“)].]**

**[v prípade Express Notes, Step Down Express Notes, Memory Express Notes a Coupon Express Notes uved'te:**

#### **Predčasné splatenie**

Ak je cena podkladovej [Akcie][Indexu] pri uzavretí vyššia než alebo rovná **[v prípade Express Notes a Memory Express Notes uved'te: [uved'te percentuálnu sadzbu] percent [max. [uved'te percentuálnu sadzbu] percent<sup>41</sup> Strike ceny] [V prípade Step Down Express Notes uved'te: vo vzťahu k prvému Dátumu ocenenia [uved'te percentuálnu sadzbu] percent („Bariérová sadzba“) Strike ceny, pričom Bariérová sadzba sa zníži o [uved'te počet percentuálnych bodov] percentuálnych bodov ku každému z nasledovných Dátumov ocenenia] k Dátumu ocenenia, ktorý nie je posledným Dátumom ocenenia, Emitent umorí každý Note za Cenu predčasného splatenia k Dátumu predčasného splatenia bezprostredne nasledujúcemu po príslušnom Dátume ocenenia.**

#### **„Cena predčasného splatenia“**

**[V prípade Memory Express Notes a Coupon Express Notes uved'te: sa rovná 100 percent Čiastky istiny.]**

**[V prípade Express Notes a Step Down Express Notes uved'te: sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny Note a (ii) súčtu (x) súčinu [uved'te percentuálnu sadzbu] percent a počtu Dátumov ocenenia pred relevantným Dátumom predčasného splatenia (vrátane Dátumu ocenenia bezprostredne predchádzajúceho relevantnému Dátumu predčasného splatenia) a (y) 100,00 percent.]**

#### **Konečné umorenie**

Ak nenastalo predčasné splatenie a

**[V prípade Express Notes a Step Down Express Notes**

---

<sup>41</sup> Konečnú percentuálnu sadzbu stanoví Emitent k **[uved'te dátum stanovenia]** a bude bezodkladne publikovaná v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

**uved'te:**

(i) ak cena podkladovej [Akcie][Indexu] pri uzavretí k poslednému Dátumu ocenenia je vyššia než alebo rovná **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent [max. **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent<sup>42</sup>] Strike ceny], Emitent umorí každý Note k Dátumu splatnosti za čiastku, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny Note a (ii) súčtu (x) súčinu **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent a počtu všetkých Dátumov ocenenia a (y) 100 percent, alebo]

alebo

**[V prípade Memory Express Notes a Coupon Express Notes uved'te:**

(i) ak cena podkladovej [Akcie][Indexu] pri uzavretí k Poslednému Dátumu ocenenia je vyššia než alebo rovná **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent [max. **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent<sup>43</sup>] Strike ceny, Emitent umorí každý Note k Dátumu splatnosti za 100 percent Čiastky istiny Note alebo]

(ii) inak Emitent umorí každý Note **[uved'te, ak je Referenčným aktívom Akcia:** formou (x) fyzického dodania podkladových Akcií a (y) v prípade časti Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetnej časti k Dátumu splatnosti.] **[ak je Referenčným aktívom Index, uved'te:** k Dátumu splatnosti za čiastku rovnajúcu sa súčinu (x) Čiastky istiny Note a (y) výkonnosti podkladového Indexu.]

Strike cena a Dátumy predčasného splatenia budú stanovené v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes.]

**[V prípade Altiplano Notes uved'te:**

Umorovacia cena Notes nie je viazaná na výkonnosť podkladového [koša Akcií][koša Indexov] a rovná sa **[uved'te umorováciu sadzbu]** percent Čiastky istiny Note].

**[v prípade Range Accrual Notes uved'te:**

Notes budú umorené za cenu rovnajúcu sa súčtu (i) **[uved'te umorováciu sadzbu]** percent Čiastky istiny Note a (ii) súčinu (x) Čiastky istiny Note a (y) Bonusovej úrokovej sadzby.

**"Bonusová úroková sadzba"** sa rovná súčtu

(i) **"Váženej základnej úrokovej sadzby1"** ktorá sa rovná súčinu (a) **[uved'te Základnú úrokovú sadzbu1]** percent a (b) výsledku podielu (x) počtu Dátumov ocenenia za Obdobie pozorovania, ku ktorým cena všetkých podkladových

---

<sup>42</sup> Konečnú percentuálnu sadzbu stanoví Emitent k **[uved'te dátum stanovenia]** a bude bezodkladne publikovaná v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

<sup>43</sup> Konečnú percentuálnu sadzbu stanoví Emitent k **[uved'te dátum stanovenia]** a bude bezodkladne publikovaná v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

[Akcií][Indexov] pri uzavretí je rovná alebo vyššia než príslušná Strike cena príslušnej podkladovej [Akcie][Indexu] a (y) celkového počtu Dátumov ocenenia za Obdobie pozorovania a

(ii) **"Váženej základnej úrokovej sadzby<sup>2</sup>"** ktorá sa rovná súčinu (a) **[uved'te Základnú úrokovú sadzbu<sup>2</sup>]** percent a (ii) výsledku podielu (x) počtu Dátumov ocenenia, ku ktorým cena všetkých podkladových [Akcií][Indexov] pri uzavretí je rovná alebo vyššia než **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent Strike ceny („Bariéra“) príslušnej podkladovej [Akcie][Indexu] a cena minimálne jednej podkladovej [Akcie][Indexu] pri uzavretí je pod svojou Strike cenou a (y) celkového počtu Dátumov ocenenia za Obdobie pozorovania.

Obdobie pozorovania a Strike cena budú stanovené v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes.]

**[V prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (priebežné pozorovanie) a Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (konečné pozorovanie) uved'te:**

Každý Note bude umorený nasledovne:

(i) úhradou **[uved'te Maximálnu umorovacíu cenu]** percent Čiastky istiny Note k Dátumu splatnosti, ak **[v prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (priebežné pozorovanie) uved'te:** žiadna cena podkladovej [Akcie][Indexu] pri uzavretí nebola nižšia než **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent [max. **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent<sup>44</sup>] jej príslušnej Strike ceny (príslušná „Bariéra“) príslušnej podkladovej [Akcie][Indexu] počas Obdobia pozorovania;] **[v prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (konečné pozorovanie) uved'te:** cena žiadnej podkladovej [Akcie][Indexu] pri uzavretí nebola nižšia než **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent [max. **[uved'te percentuálnu sadzbu]** percent<sup>45</sup>] jej príslušnej Strike ceny (príslušná „Bariéra“) k Dátumu ocenenia;] alebo

(ii) inak úhradou čiastky k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny Note a (ii) výkonnosti podkladovej [Akcie][Indexu], pričom táto výkonnosť je najnižšia v porovnaní s inými [Akciami][Indexami] počas doby platnosti Notes, avšak maximálne **[uved'te Maximálnu umorovacíu cenu]** percent Čiastky istiny Note („Maximálna Umorovacia cena“).

**[V prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes**

---

<sup>44</sup> Konečnú percentuálnu sadzbu stanoví Emitent k **[uved'te dátum stanovenia]** a bude bezodkladne publikovaná v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]

<sup>45</sup> Konečnú percentuálnu sadzbu stanoví Emitent k **[uved'te dátum stanovenia]** a bude bezodkladne publikovaná v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.]



**(priebežné pozorovanie ) uved'te:** Obdobie pozorovania a] Strike cena budú stanovené v Podmienkach pre Notes ako je stanovené v Konečných podmienkach pre Notes.]

**[V prípade Outperformance Notes uved'te:**

Umorovacia cena Notes nie je viazaná na výkonnosť podkladového [koša Akcií][koša Indexov] a rovná sa **[uved'te umorovacíu cenu]** percent Čiastky istiny Note.]

- C.16** Dátum expirácie alebo splatnosti derivátových cenných papierov – dátum uplatnenia alebo konečný referenčný dátum.

**Dátum splatnosti**

Dátumom splatnosti Notes je **[uved'te príslušný Dátum splatnosti]**.

**[v prípade Express Notes uved'te:**

**Dátumy predčasného splatenia**

Dátumy predčasného splatenia nastávajú **[uved'te v prípade štvrtročného oceňovania: štvrtročne]** **[uved'te v prípade polročného oceňovania: polročne]** **[uved'te v prípade ročného oceňovania: ročne]**, v každom prípade k **[uved'te Dátum predčasného splatenia]** každého roku.]

**Dátum uplatnenia**

Neuplatňuje sa. Majitelia si Notes nemusia uplatňovať.

**Dátum[y] ocenenia (Konečný referenčný dátum)**

[Neuplatňuje sa.] [Dátumom[Dátumami] ocenenia Notes [je] [sú] **[uved'te príslušný Dátum /Dátumy] ocenenia]**.

- C.17** Popis postupu vysporiadania derivátových cenných papierov.

Všetky platby **[v prípade fyzického dodania uved'te: a dodávky]** na základe Notes vykoná Emitent do Zúčtovacieho systému za účelom prevodu v prospech depozitárnych bánk Majiteľov Notes.

- C.18** Popis spôsobu, akým sa dosahuje výnos z derivátových cenných papierov.

**[Výplata hotovostnej čiastky k Dátumu splatnosti.]**

**[Výplata hotovostnej čiastky a/alebo dodanie podkladových akcií k Dátumu splatnosti.]**

- C.19** Realizačná cena alebo konečná referenčná cena podkladového nástroja.

[Neuplatňuje sa] [Cena [Akcie][Indexu] pri uzavretí k Dátumu ocenenia.]

- C.20** Popis druhu podkladového nástroja a kde možno nájsť informácie o podkladovom nástroji.

**Druh:** [Akcia][Index][Kôš]

| [Názov Indexu] | Sponzor Indexu | Index obchodovaný na jednej alebo na viacerých burzách |
|----------------|----------------|--------------------------------------------------------|
| [•]            | [•]            | [•]                                                    |

|                        |              |                        |
|------------------------|--------------|------------------------|
| <b>Názov Indexu</b>    | <b>Burza</b> | <b>Strana monitora</b> |
| [•]                    | [•]          | [•]                    |
| <b>[Emitent akcií]</b> | <b>ISIN</b>  | <b>Druh</b>            |
| [•]                    | [•]          | [•]                    |
| <b>Emitent akcií</b>   | <b>Burza</b> | <b>Strana monitora</b> |
| [•]                    | [•]          | [•]                    |

Informácie o podkladovej [Akcii][Indexe][Koši Akcií] [Koši Indexov] možno získať na vyššie uvedenej strane monitoru [stranách monitorov].

## 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 závažný negatívny dopad 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 pretrvávajúcou Európskou dlhovou krízou niektorých krajín a môže byť potrebné počítať 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 hedžingové stratégie skupiny Erste Group sú neúčinné.
- Skupina Erste Group je vystavená klesajúcim hodnotám zábezpek za komerčné a rezidenčné hypotekárne úvery.
- 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 rating Erste Group Bank, 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 nemusí byť schopný splniť minimálnu požiadavku na vlastné finančné prostriedky a oprávnené záväzky.
- Stratégie 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.
- Skupina Erste Group môže mať ťažkosti so získavaním, resp. udrжанím si kvalifikovaných pracovníkov.
- Akékoľvek zlyhanie informačných systémov skupiny Erste Group, akékoľvek ich prerušenie alebo narušenie ich bezpečnosti a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám.
- Od Erste Group Bank sa môže vyžadovať poskytnutie finančnej podpory bankám v zlej finančnej situácii 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.
- Skupine Erste Group sa nemusí podariť dosiahnuť pomer návratnosti k ziskovosti BCR alebo sa od nej môže vyžadovať, aby uznala ďalšie náklady na znižovanie hodnoty aktív vyplývajúce z jej predchádzajúcich akvizícií.
- 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 predpisov upravujúcich boj proti praniu špinavých peňazí, boj proti korupcii a boj proti financovaniu terorizmu si vyžaduje významné náklady a úsilie a ich nedodržanie môže mať 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, 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 rapidným 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 nemusí schváliť ďalšie programy pomoci.
- Strata dôvery klientov v obchodnú činnosť skupiny Erste Group alebo v bankovníctvo všeobecne by mohla viesť k nečakane vysokým úrovniam výberov vkladov klientov, čo by mohlo mať závažný negatívny dopad na výsledky skupiny, 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 vládných programoch podpory úverových inštitúcií, resp. aby ich financovala alebo aby financovala vládne programy konsolidácie rozpočtu, vrátane formou opatrení ako zavedenie bankových daní a iných odvodov.

#### **D.3, D.6 Najdôležitejšie informácie o hlavných rizikách špecifických pre cenné papiere**

**UPOZORNENIE NA RIZIKO:** Investori by si mali byť vedomí toho, že v závislosti od prípadu môžu stratiť hodnotu celej svojej investície alebo jej časť. Zodpovednosť každého investora je však obmedzená do výšky jeho investície

(vrátane s tým spojených nákladov).

**[Rizikové faktory týkajúce sa Indexu alebo Koša Indexov ako referenčného aktíva]**

- Faktory, ktoré majú negatívny vplyv na Výkonnosť Indexu môžu taktiež ovplyvniť hodnotu a Umorovaciu cenu Notes **[v prípade iných Notes ako Altiplano Notes, Range Accrual Notes, Garant Index Notes, Index Notes, a Outperformance Notes uved'te: čo môže viesť k strate celého zainvestovaného kapitálu]**.
- Pri Notes súvisiacich s cenovým indexom sa nezohľadňujú dividendy a iné výplaty, keďže sa nepremietajú do ceny tohto indexu.
- Emitent nemá vplyv na existenciu, zloženie a výpočet Indexu.
- V dôsledku určitých udalostí týkajúcich sa Indexu môže dôjsť k úprave predčasného splatenia Notes.
- Sponzor Indexu nevykonáva žiadnu aktivitu, ktorá ovplyvňuje hodnotu Indexu a nevydáva investičné odporúčania ohľadne Indexu.
- Ak jedna alebo viaceré zložky Indexu, ktorý je podkladom pre Notes sú viazané na rozvíjajúce sa, tzv. emerging trhy, majiteľ cenných papierov musí počítať s výraznou politickou a ekonomickou neistotou, ktorá môže výrazne ovplyvniť vývoj ceny Notes.
- Majitelia cenných papierov nemajú žiadne práva na zložky Indexu, ktoré sú podkladom pre Index.]

**[Rizikové faktory týkajúce sa akcií alebo Koša akcií ako referenčného aktíva]**

- Faktory, ktoré majú negatívny vplyv na Výkonnosť akcií môžu taktiež ovplyvniť hodnotu a Umorovaciu cenu Notes **[v prípade iných Notes ako Altiplano Notes, Range Accrual Notes, Garant Share Notes, Share Notes a Outperformance Notes uved'te: čo môže viesť k strate celého zainvestovaného kapitálu]**.
- Pri Notes súvisiacich s akciami sa nezohľadňujú dividendy a iné výplaty.
- Majitelia cenných papierov si nemôžu uplatňovať žiadne nároky voči emitentovi akcií.
- V dôsledku určitých udalostí týkajúcich sa akcie môže dôjsť k úprave predčasného splatenia Notes.
- [V prípade Reverse Convertible Protect Notes, Reverse Convertible Classic Notes a Reverse Convertible Protect Pro Notes, ako aj v prípade Express Notes, Step-Down Express Notes, Memory Express Notes a Coupon Express Notes viazaných na akciu môžu investori obdržať dodávku podkladových akcií a v dôsledku toho sú vystavení rizikám súvisiacim s týmito akciami.]]

**Rizikové faktory týkajúce sa konfliktov záujmov**

Emitent sa môže angažovať v aktivitách, ktoré by mohli zahŕňať určité konflikty záujmov a môžu ovplyvniť hodnotu Notes.

**Riziká súvisiace s cenou Notes**

- Emisný kurz Notes môže zahŕňať maržu z matematickej (reálnej) hodnoty Notes.
- Keďže Emitent bude pri stanovovaní ceny cenných papierov na sekundárnom trhu taktiež zohľadňovať najmä upisovací poplatok (ážio), rozdiel medzi ponukovou a dopytovou cenou, ako aj províziu a iné poplatky, ktoré sa pripočítajú k matematickej (reálnej) hodnote Notes, ceny, ktoré ponúka Emitent sa môžu výrazne líšiť od reálnej trhovej hodnoty Notes.

### **Riziká súvisiace s Notes všeobecne**

- V prípade umorenia akýchkoľvek Notes pred ich splatnosťou je Majiteľ týchto Notes vystavený rizikám, že Notes budú umorené za reálnu trhovú hodnotu a riziku, že môže byť schopný reinvestovať výnos z umorenia len do Notes s nižším výnosom (Riziko predčasného splatenia).
- Keďže vo Všeobecných podmienkach pre Notes sú upravené uznesenia Majiteľov, určité práva Majiteľa môžu byť zmenené alebo obmedzené alebo dokonca zrušené uzneseniami, čo by mohlo mať negatívny vplyv na Majiteľa.
- Keďže vo Všeobecných podmienkach pre Notes je upravené vymenovanie Spoločného zástupcu, Majiteľ môže byť pozbavený svojho individuálneho práva sledovania a vymáhania svojich práv podľa relevantných Podmienok pre Notes voči Emitentovi.
- 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.
- Podľa smernice Európskej únie o sporení, ak by mala byť vykonaná, resp. inkasovaná platba prostredníctvom agenta platobných služieb v štáte, ktorý si zvolil zrážkový systém a z tejto platby by mala byť zrazená čiastka, resp. v súvislosti s daňou, ani Emitent ani žiaden agent platobných služieb ani iná osoba by nebola povinná platiť ďalšie čiastky v súvislosti so žiadnymi Notes v dôsledku uplatnenia tejto zrážkovej dane (zákaz pripočítania čiastky zaplatenej v inej krajine, tzv. "no gross-up").
- Úverové ratingy Notes nemusia adekvátne odrážať všetky riziká investície do predmetných Notes, pričom môžu byť pozastavené, znížené alebo odňaté, čo by mohlo mať negatívny vplyv na trhovú hodnotu a obchodovaciu cenu Notes.
- Notes sa riadia rakúskym právnym poriadkom, pričom zmeny v príslušných zákonoch, predpisoch, resp. regulačných politikách môžu mať nepriaznivý vplyv na Emitenta, Notes a Majiteľov.
- Notes môžu byť predmetom zníženia účtovnej hodnoty, aby zodpovedala trhovej cene (tzv. write-down) alebo predmetom konverzie na vlastné imanie, ak nastane určitá spúšťacia udalosť, v dôsledku čoho môžu Majitelia stratiť časť svojej investície do Notes, resp. celú svoju investíciu do Notes (zákonná absorpcia straty).

### **Riziká súvisiace s trhom všeobecne**

- Majitelia Notes sú vystavení riziku, že Emitent nebude čiastočne alebo úplne schopný vykonávať výplaty úrokov a/alebo umorovacích cien Notes.
- Majitelia Notes na seba berú riziko, že úverové rozpätie Emitenta sa rozširuje, v dôsledku čoho klesá cena Notes.
- Majiteľ môže byť vystavený riziku, že v dôsledku budúceho znižovania hodnoty peňažných prostriedkov (inflácia) môže byť reálny výnos z investície nižší.
- Nemusí existovať uistenie, že sa vyvinie likvidný sekundárny trh pre Notes, alebo, ak sa aj vyvinie, že pretrvá. Na nelikvidnom trhu sa Majiteľovi nemusí podať predáť svoje Notes za primerané trhové ceny.
- Nemožno vyvodiť žiadny záver z indikovanej Celkovej čiastky istiny v prípade "up to" Notes.
- Existuje riziko, že obchodovanie s Notes alebo s podkladovými nástrojmi bude pozastavené, prerušené alebo ukončené, čo môže mať negatívny vplyv na 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.

- 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 kontrolné mechanizmy výmenného kurzu, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na príslušný výmenný kurz.
- Ak je na financovanie akvizície Notes použitý úver alebo pôžička, tento úver alebo pôžička 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.
- Majitelia by mali zobrať na vedomie, že príslušný daňový režim sa môže zmeniť v neprospech Majiteľov, a preto by mali dôkladne zvážiť daňový dopad investície do Notes.
- Právne aspekty investície môžu obmedzovať určité investície.

#### **Riziká súvisiace so zákonom USA o daňovom súlade zahraničných účtov (FATCA)**

Výplaty na základe Notes, vrátane istiny, v prospech Majiteľov a nominálnych vlastníkov úrokov z Notes, ktorí (i) nespĺňajú daňové certifikácie, resp. požiadavky na identifikáciu (vrátane uvedenia informácie o vzdaní sa uplatňovania akýchkoľvek zákonov, ktoré zakazujú poskytovanie takýchto informácií daňovému úradu) alebo (ii) sú finančnými inštitúciami, ktoré nespĺňajú zákon USA o daňovom súlade zahraničných účtov (U.S. Foreign Account Tax Compliance Act), resp. akékoľvek analogické ustanovenia neamerických zákonov, vrátane akýchkoľvek dobrovoľných dohôd uzatvorených s daňovým úradom v ich zmysle, môžu byť predmetom zrážkovej dane vo výške 30 percent. Emitent nebude povinný vykonávať žiadne ďalšie platby v súvislosti s čiastkami zadržanými Emitentom, resp. agentom platobných služieb v úlohe sprostredkovateľa.

## **E. Ponuka**

- |             |                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>E.2b</b> | Dôvody ponuky a použitie výnosov, ak sú iné ako dosahovanie zisku a/alebo zaistenie pred určitými rizikami: | Čistý výnos z emisie akýchkoľvek Notes použije Emitent na účely svojho všeobecného financovania a na tvorbu zisku, čo sú tiež dôvody pre predloženie ponuky.                                                                                                                                                                                                 |
| <b>E.3</b>  | Popis podmienok ponuky:                                                                                     | <p>Celková čiastka istiny</p> <p><b>[max.][<i>uved'te celkovú čiastku istiny Notes</i>]</b></p> <p>Emisný kurz [plus emisný poplatok]</p> <p><b>[<i>uved'te Emisný kurz Notes plus prípadný emisný poplatok</i>]</b></p> <p>Minimálny/maximálny objem upísania</p> <p><b>[<i>uved'te minimálny/maximálny objem upísania</i>]</b></p> <p>Druh distribúcie</p> |

**[uved'te druh distribúcie Notes]**

[Začiatok a koniec [marketingového] [upisovacieho] obdobia]

**[uved'te (prípadný) začiatok a koniec marketingového alebo upisovacieho obdobia Notes]**

**[uved'te akékoľvek upísanie alebo distribúciu prostredníctvom sprostredkovateľov alebo distribútorov]**

Iné, resp. ďalšie podmienky

**[uved'te iné, resp. ďalšie podmienky, ktorým ponuka podlieha]**[Neuplatňuje sa]

**E.4** Popis akéhokoľvek záujmu, ktorý môže byť podstatný pre emisiu/ponuku, vrátane konfliktného záujmu:

[Neuplatňuje sa: neexistujú takéto záujmy.]

[Emitent môže z času na čas konať v iných funkciách vo vzťahu k Notes, napríklad ako agent pre výpočet, čo umožní Emitentovi vypočítať hodnotu Podkladového nástroja alebo akéhokoľvek iného referenčného aktíva alebo určiť zloženie Podkladového nástroja, čo by mohlo spôsobiť konflikty záujmov v prípade, ak budú cenné papiere alebo iné aktíva emitované samotným Emitentom alebo spoločnosťou v skupine vybrané ako súčasť Podkladového nástroja, alebo v prípade, ak bude Emitent udržiavať obchodný vzťah s emitentom alebo dlžníkom z takýchto cenných papierov alebo aktív.

Emitent sa môže z času na čas podieľať na transakciách týkajúcich sa Podkladového nástroja na svoj vlastný účet a na účty nachádzajúce sa v jeho správe. Takéto transakcie môžu mať kladný alebo záporný vplyv na hodnotu Podkladového nástroja alebo akéhokoľvek iného referenčného aktíva a v dôsledku toho na hodnotu Notes.

Emitent môže vydať iné derivátové nástroje vo vzťahu k Podkladovému nástroju a uvedenie takýchto konkurenčných produktov na trh môže ovplyvniť hodnotu Notes.

Emitent môže využiť všetky alebo časť príjmov z predaja Notes na uzatvorenie zaistovacích (hedgingových) transakcií, ktoré môžu ovplyvniť hodnotu Notes.

Emitent môže získať neverejné informácie týkajúce sa Podkladového nástroja, pričom Emitent sa nezaväzuje, že takéto informácie poskytne ktorémukoľvek Majiteľovi Notes. Emitent môže tiež uverejniť štúdie týkajúce sa Podkladového nástroja. Takéto činnosti by mohli predstavovať konflikt záujmov a mohli by ovplyvniť hodnotu Notes.]

**[Uved'te popis akýchkoľvek iných takýchto záujmov.]**

**E.7** Očakávané výdavky účtované investorovi Emitentom alebo predkladateľom

[Neuplatňuje sa, keďže Emitent ani predkladateľ(ia) ponuky nebudú investorovi účtovať žiadne takéto výdavky.] **[uved'te popis akýchkoľvek takýchto nákladov]**



ponuky:

## **RESPONSIBILITY STATEMENT OF ERSTE GROUP BANK AG**

Erste Group Bank AG, with its registered office at Graben 21, A-1010 Vienna, Austria, is solely responsible for the information given in this translation annex.