

Sažetak za izdanje	
1. odjeljak – Uvod, s upozorenjima	
Upozorenja	
<p>Ovaj sažetak („Sažetak“) se treba tumačiti kao uvod u osnovni prospekt koji se sastoji od zasebnih dokumenata od 9. prosinca 2020. („Prospekt“) u vezi s Programom strukturiranih obveznica („Program“) društva Erste Group Bank AG („Izdavatelj“). Bilo koja odluka o ulaganju u vrijednosne papire („Obveznice“ ili „Vrijednosni papiri“) treba biti temeljena na razmatranju Prospekta u cjelini od strane ulagatelja, tj. na razmatranju obavijesti o vrijednosnim papirima u vezi s Programom od 9. prosinca 2020., kako je dopunjen, registracijskog dokumenta Izdavatelja od 28. listopada 2020., kako je dopunjen („Registracijski dokument“) ili bilo koji drugi sukcesivni registracijski dokument, bilo kojih informacija uvrštenih u oba ta dokumenta upućivanjem, bilo kojih dodataka njima i konačnih uvjeta („Konačni uvjeti“). Ulagatelji bi trebali imati na umu da mogu izgubiti svoj cjelokupni uloženi kapital ili njegov dio.</p> <p>U slučaju kad je sudu podnesen zahtjev povezan s informacijama sadržanima u Prospektu, ulagatelji u svojstvu tužitelja će možda morati, na temelju nacionalnog zakonodavstva, snositi troškove prijevoda Prospekta prije pokretanja pravnog postupka.</p> <p>Građanskopravna odgovornost pridaje se samo onim osobama koje su podnijele ovaj Sažetak, uključujući i bilo koji njegov prijevod, ali samo ako je Sažetak obmanjujući, netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s ostalim dijelovima Prospekta ili ako, kada se čita zajedno s ostalim dijelovima Prospekta, ne daje ključne informacije koje bi ulagateljima pomogle pri razmatranju hoće li ulagati u takve Obveznice.</p> <p>Pripremate se za kupnju proizvoda koji nije jednostavan i koji će možda biti teško razumjeti.</p>	
Uvod	
Naziv i identifikacijski broj vrijednosnih papira	ERSTE Green Invest Garant 90% (XI) 21-26 ISIN: AT0000A2TWL7
Izdavatelj	Erste Group Bank AG Identifikator pravne osobe (LEI): PQOH26KWDF7CG10L6792 Podaci za kontakt: Am Belvedere 1, A-1100 Beč, Tel.: +43-50100-0
Nadležno tijelo	Austrijska agencija za nadzor financijskog tržišta (<i>Finanzmarktaufsichtsbehörde – FMA</i>), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Beč, Tel.: (+43 -1) 249 59 0
Datum odobrenja Prospekta	Konačni uvjeti na dan 20. listopada 2021 Obavijest o vrijednosnim papirima od 9. prosinca 2020. Registracijski dokument od 28. listopada 2020.
2. odjeljak – Ključne informacije o Izdavatelju	
Tko je Izdavatelj Obveznica?	
Sjedište, pravni oblik, pravo mjerodavno za poslovanje i država osnivanja	
Izdavatelj je upisan kao dioničko društvo (<i>Aktiengesellschaft</i>) u austrijskom registru trgovačkih društava (<i>Firmenbuch</i>) Trgovačkog suda u Beču (<i>Handelsgericht Wien</i>) pod brojem upisa FN 33209 m. Sjedište Izdavatelja je u Beču, Republika Austrija. Izdavatelj posluje u skladu s austrijskim pravom.	
Osnovne djelatnosti	
Izdavatelj i njegova društva kćeri i povezana društva, kao cjelina („ Erste Group “), svojim klijentima pružaju širok raspon usluga koje, ovisno o pojedinom tržištu, uključuju 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, trgovanje, leasing i factoring.	
Najveći dioničari	
Na datum Registracijskog dokumenta, 31,30% dionica Izdavatelja držalo je društvo DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („ ERSTE Stiftung “). Navedeni udio se sastoji od 11,41% ekonomskog udjela društva ERSTE Stiftung (uključujući društvo Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung) te dionica koje društvo ERSTE Stiftung drži putem ugovora o udruživanju sklopljenih s društvom CaixaBank, S.A., austrijskim štednim bankama i drugima (tj. društvima Sparkassenstiftungen i Anteilsverwaltungssparkassen te Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group), a koji su, po redoslijedu kojim su navedeni, držali po 9,92%, 6,89% i 3,08% dionica. U slobodnoj prodaji (<i>free float</i>) nalazi se 68,70% dionica (od čega su 48,45% držali institucionalni ulagači, 4,00% austrijski mali ulagači, 4,24% BlackRoc Inc., 9,25% neidentificirani međunarodni institucionalni i privatni ulagači, 2,02% identificirana trgovina (uključujući održavatelje tržišta, prvorazredne brokerske usluge, vlastito trgovanje, pozajmljivanje kolateralu i dionica) te 0,74% zaposlenici društva Erste Group (sve brojeke su zaokružene).	

Ključni generalni direktori

Članovi uprave Izdavatelja na datum Konačnih uvjeta su sljedeći:

Bernhard Spalt
 Thomas Schaufler
 Ingo Bleier
 Stefan Dörfler
 Alexandra Habeler-Drabek
 David O'Mahony
 Maurizio Poletto

Ovlašteni revizori

Sparkassen-Prüfungsverband Prüfungsstelle (ovlašteni revizor čija su dva trenutna direktora članovi Komore poreznih savjetnika i revizora (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*) na adresi Am Belvedere 1, A-1100 Beč, i PwC Wirtschaftsprüfung GmbH (član Komore poreznih savjetnika i revizora) na adresi DC Tower 1, Donau-City-Straße 7, A-1220 Beč.

Koje su ključne financijske informacije o Izdavatelju?**Račun dobiti i gubitka** (u milijunima EUR (zaokruženi iznos))

	31. prosinca 2020. revidiran	31. prosinca 2019. revidiran	30. lipnja 2021. nerevidiran	30. lipnja 2020. nerevidiran
Neto prihod od kamata	4.774,8	4.746,9	2.448,7	2.396,9
Neto prihod od naknada i provizija	1.976,8	2.000,1	1.099,0	956,7
Rezultat umanjenja vrijednosti u vezi s financijskim instrumentima	-1.294,8	-39,2	-82,9	-675,4
Neto rezultat trgovanja	137,6	318,3	43,1	-19,2
Rezultat poslovanja	2.934,6	2.972,7	1.687,7	1.357,2
Neto rezultat koji se može pripisati vlasnicima matičnog društva	783,1	1.470,1	918,0	293,8

Bilanca (u milijunima EUR (zaokruženi iznos))

	31. prosinca 2020. revidirana	31. prosinca 2019. revidirana	30. lipnja 2021. nerevidiran	Vrijednost kao ishod posljednjeg postupka nadzorne provjere i ocjene (PNPO)
Ukupna imovina	277.394	245.693	303.435	-
Nadređeni dug (relevantni)*	24.587	23.888	24.414	-
Podređeni dug (relevantni)**	6.090	6.483	5.829	-
Kredit i predujmovi klijentima	166.050	160.270	172.114	-
Depoziti klijenata***	191.070	173.846	206.256	-
Ukupni kapital	22.410	20.477	23.371	-

Loši krediti (na temelju neto knjigovodstvene vrijednosti / krediti i potraživanja)	2,7%	2,5%	2,5%	-
Stopa redovnog osnovnog kapitala	14,2%	13,7%	14,2%	10,2% (minimalni zahtjev na dan 30. lipnja 2021.)
Stopa ukupnog kapitala	19,7%	18,5%	18,7%	14,4% (minimalni zahtjev na dan 30. lipnja 2021.)
Omjer financijske poluge	6,7%	6,8%	6,3%	3,0% (minimalni zahtjev u skladu s CRR primjenjivim od 2021. godine)

*) uključujući pokrivene obveznice

**) uključujući nepovlaštene nadređene obveznice

***) leasing obveze za 2019. nisu uključene

Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja?

- Društvo Erste Group moglo bi se u budućnosti suočiti s padom svoje kreditne kvalitete, posebno kao posljedicom financijskih kriza ili gospodarskih padova.
- Erste Group može biti pogođen značajnim ekonomskim poremećajima, kao što su primjerice oni uzrokovani svjetskom pandemijom koronavirusa (COVID-19), a što može imati značajni negativni učinak na Erste Group i njegove klijente.
- Poslovanje društva Erste Group uključuje nekoliko vrsta operativnih rizika.
- Društvo Erste Group je izloženo riziku da likvidnost nije lako ostvariva.

3. odjeljak – Ključne informacije o Vrijednosnim papirima

Koja su glavna obilježja Vrijednosnih papira?

Vrsta, razred i ISIN

Obveznice su Vario-Garant Obveznice. Obveznice će biti predstavljene globalnom obveznicom. Oblik i sadržaj Obveznica, kao i prava i obveze temeljem Obveznica, u svakom su pogledu uređeni zakonima Austrije.

ISIN: AT0000A2TWL7/ WKN: EB0F45

Valuta, iznos glavnice (vrijednost), broj izdanih Obveznica i trajanje Obveznica

Vrijednost Obveznica je izražena u eurima (EUR), pri čemu je iznos glavnice po Obveznici EUR 1.000 („Iznos glavnice“), a ukupni iznos glavnice do EUR 50.000.000 („Ukupni iznos glavnice“). Obveznice imaju fiksno trajanje najkasnije do 01.12.2026 („Trajanje“), podložno izvanrednom isteku od strane Izdavatelja.

Prava vezana za Vrijednosne papire

Isplate kamata temeljem Obveznica

Obveznice nemaju isplate kamata.

Otplata Obveznica

Izdavatelj će otkupiti svaku Obveznicu plaćanjem iznosa, na Datum dospijeca, koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) Cijene otkupa. „Cijena otkupa“ znači zbroj (a) 100,00 posto i (b) umnoška (x) 100,00 posto ako je uspjeh Referentne imovine pozitivan ili (ii) 100,00 posto ako je uspjeh Referentne imovine nula ili negativan i (y) uspjeha osnovne Referentne imovine za vrijeme trajanja Obveznica, i iznosi najmanje -10,00 posto, odnosno Cijena otkupa iznosi najmanje 90,00 posto Iznosa glavnice po Obveznici („Minimalna cijena otkupa“).

Uspjeh osnovne Referentne imovine odražava uspjeh osnovne Referentne imovine između Opcijske cijene (koja je 100,00 posto cijene ili cijena zatvaranja na Datum utvrđivanja opcije) i cijene zatvaranja osnovne Referentne imovine na odnosni Datum.

„Opcijska cijena“ je 100,00 posto cijene zatvaranja Referentne imovine na Datum utvrđivanja opcije.

„Datum utvrđivanja opcije“ je 30.11.2021 ili, ako taj dan nije radni/trgovinski dan, sljedeći radni/trgovinski dan.

„Datum vrednovanja“ je 24.11.2026 ili, ako taj dan nije radni/trgovinski dan, sljedeći radni/trgovinski dan.

Osnovna Referentna imovina za Obveznice

Vrsta osnovne referentne imovine za Obveznice je Indeks.

„Referentna imovina“ je indeks naveden u donjoj tablici:

Naziv Indeksa	Sponzor Indeksa	Indeks jedne ili više burza	Burza	Stranica sučelja
Solactive ERSTE Green Invest Index VC	Solactive AG	Indeks više burza	Različite burze/trgovinske platforme	Reuters . SERMAVC

Informacije o osnovnoj/om Indeksu mogu se dobiti na gore navedenim Stranicama sučelja.

Posljedice određenih događaja u vezi s Referentnom imovinom

U slučaju određenih događaja u vezi s osnovnom Referentnom imovinom (npr. poremećaji tržišta i drugi poremećaji, svi kako su navedeni u Uvjetima i odredbama), može uslijediti bilo što od sljedećeg:

- mogu se dogoditi određeni datumi koji su važni za određivanje u vezi s Obveznicama; i/ili
- agent za izračun može izvršiti određene izračune i/ili određenja i/ ili usklađenja u vezi s Obveznicama, a takvi izračuni, određenja i usklađenja bit će obvezujući za Imatelje; i/ili

Izdavatelj može poništiti Obveznice po njihovoj fer tržišnoj cijeni koju je odredio agent za izračun.

Prijevremeni otkup Obveznica u slučaju Neispunjenja obveza ili zbog Razloga povezanih s opozivanjem

Prijevremeno poništenje od strane vlasnika u slučaju Neispunjenja obveza

U slučaju Neispunjenja obveza, svaki Imatelj obveznice (pojedinačno „Imatelj“) ima pravo proglasiti svoje Obveznice dospjelima i zahtijevati njihov trenutni otkup u iznosu/iznosima otkupa zajedno s dospjelim kamatama (ako postoje) do datuma otplate (no ne uključujući sam datum otplate).

Prijevremeni otkup od strane Izdavatelja zbog Razloga povezanih s opozivanjem

Obveznice mogu biti otkupljene prema izboru Izdavatelja u cijelosti, ali ne djelomično, u bilo kojem trenutku, uz davanje prethodne obavijesti o otkupu u roku ne kraćem od 30 Radnih dana ni dužem od 90 Radnih dana, ako će, na sljedeći datum plaćanja kamate, Izdavatelj postati obavezan platiti dodatne iznose koji su rezultat bilo koje izmjene ili dopune zakona ili propisa Republike Austrije ili bilo koje političke jedinice ili poreznog tijela Republike Austrije ili u Republici Austriji, ili kao rezultat bilo koje izmjene ili dopune službenog tumačenja ili primjene takvih zakona ili propisa.

Relativna nadređenost vrijednosnih papira

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

<p>Ograničenja prenosivosti</p> <p>Obveznice se mogu slobodno prenositi u skladu s mjerodavnim pravom i primjenjivim pravilima relevantnog sustava kliringa.</p>
<p>Gdje će se trgovati Vrijednosnim papirima?</p>
<p>Zahtjev za uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu ili na Multilateralnoj trgovinskoj platformi (MTF-u)</p> <p>Bit će podnesen zahtjev za uvrštenje Obveznica na <i>Amtlicher Handel</i> (Službeno tržište) <i>Wiener Börse AG</i> (Bečke burze).</p>
<p>Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?</p>
<p>Čimbenici rizika koji se odnose na strukturu i otplatu Obveznica</p> <ul style="list-style-type: none"> • Imatelji su izloženi riziku da prime manje od 100,00 posto Iznosa glavnice Obveznica. • Obveznice neće isplatiti nikakvu kamatu. <p>Čimbenici rizika u vezi s Indeksom ili Košaricom indeksa kao referentnom imovinom</p> <ul style="list-style-type: none"> • Negativan učinak makroekonomskih čimbenika i čimbenika karakterističnih za društvo na Uspjeh Indeksa može također utjecati na tržišnu cijenu i Iznos otkupa Obveznica. • Neki događaji povezani s Indeksom mogu dovesti do usklađenja ili ranog otkupa Obveznica. • Uspjeh Obveznica ne uzima u obzir dividende i druge isplate budući da se one ne ogleđaju u cijeni tog indeksa. <p>Čimbenik rizika koji se odnosi na status Obveznica</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obveznice mogu biti podložne otpisu vrijednosti ili konverziji u kapital po nastupu određenog događaja koji je pokretač, što može dovesti do toga da Imatelji izgube određena ili sva svoja ulaganja u Obveznice (zakonom propisana apsorpcija gubitaka). <p>Čimbenik rizika koji se odnosi na sukobe interesa u vezi s Obveznicama</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ulagачi su izloženi riziku da Izdavatelj svojim postupcima izravno ili neizravno negativno utječe na tržišnu cijenu Obveznica ili na drugi način negativno djeluje na Imatelje, a sukob interesa mogao bi takve postupke učiniti vjerojatnijima. <p>Čimbenici rizika koji se odnose na ulaganje i određivanje cijena Obveznica</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cijena izdanja Obveznica može uključivati maržu u odnosu na matematičku (fer) tržišnu cijenu Obveznica. Budući da će Izdavatelj prilikom određivanja cijene vrijednosnih papira na sekundarnom tržištu također uzeti u obzir posebno naknadu za upis (ažio), razliku između ponuđene i tražene cijene, kao i proviziju i ostale naknade pored matematičke (fer) tržišne cijene Obveznica, cijene koje nudi Izdavatelj mogu značajno odstupati od fer tržišne cijene Obveznica. • Imatelji su izloženi riziku nepovoljnog razvoja tržišnih cijena svojih Obveznica koji se ostvaruje ako Imatelj proda Obveznice prije konačnog roka dospjeća. • Imatelji preuzimaju rizik da će se kreditna marža Izdavatelja proširiti, što će rezultirati smanjenjem tržišne cijene Obveznice. <p>Čimbenik rizika koji se odnosi na troškove povezane s Obveznicama i tržištem Obveznica</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obveznice mogu biti nelikvidne ili tržište za njih može biti ograničeno, što može negativno utjecati na njihovu tržišnu cijenu ili na mogućnost prodaje za Imatelja. Imatelji su izloženi riziku pogrešne procjene likvidnosti Obveznica i njihovog opsega izdanja.
<p>4. odjeljak – Ključne informacije o javnoj ponudi vrijednosnih papira i/ili uvrštenju za trgovanje na uređenom tržištu</p>
<p>Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu uložiti u ovaj vrijednosni papir?</p>
<p>Opći uvjeti, uvjeti i očekivani raspored ponude</p> <p>Nije primjenjivo; ne postoje uvjeti kojima je ponuda podložna.</p> <p>Obveznice će biti ponuđene trajno (<i>Daueremissionen</i>, „zamjenjivo izdanje“).</p> <p>Obveznice će biti ponuđene u Austriji, Hrvatskoj („Država/e ponude“).</p> <p>Datum izdavanja je 01.12.2021.</p> <p>Izdavatelj će ponuditi Obveznice za upis po cijeni izdanja putem javne ponude od 22.10.2021 nadalje u razdoblju od 03.11.2021 („Početak Razdoblja upisa“) do isteka trajanja Obveznica ili do zatvaranja zamjenjivog izdanja ili do iskorištavanja opcije opoziva.</p> <p>Ako je ukupni iznos glavnice za Obveznice naveden u Konačnim uvjetima dosegnut prije kraja razdoblja upisa ili razdoblja ponude u bilo kojem trenutku radnim danom, Izdavatelj će prekinuti razdoblje upisa ili razdoblje ponude za Obveznice u relevantno vrijeme</p>

radnog dana bez prethodne najave.

Ako Izdavalatelj nije primio dovoljno valjanih zahtjeva za upis Obveznica do prvog datuma vrednovanja zamjenjivog izdanja, Izdavalatelj zadržava pravo otkazati zamjenjivo izdanje Obveznica. Izdavalatelj nije obavezan izdavati upisane Obveznice.

Procijenjeni troškovi naplaćeni ulagaču

Izdavalatelj će naplatiti troškove upisniku ili kupcu u iznosu do 1,50 posto Početne cijene izdanja na Datum izdanja.

Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

Uporaba i procijenjeni neto iznos primitaka

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

Datum sporazuma o pokroviteljstvu

Ne postoji čvrsta obveza pokroviteljstva u vezi s ponuđenim Obveznicama.

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

Izdavalatelj može s vremena na vrijeme nastupati u drugim svojstvima u odnosu na Obveznice, na primjer kao agent za izračun. Te funkcije Izdavalatelju omogućuju izračun vrijednosti referentne imovine ili (ako je referentna imovina košarica) određivanje sastava referentne imovine, što može dovesti do sukoba interesa ako vrijednosni papiri ili druga imovina koju je izdao sam Izdavalatelj ili društvo grupe bude odabrana da čini dio referentne imovine, ili ako je Izdavalatelj u poslovnom odnosu s izdavalateljem tih vrijednosnih papira ili imovine ili dužnikom na temelju njih.

Izdavalatelj djeluje kao održavatelj tržišta za Obveznice i, u određenim slučajevima, osnovu. U kontekstu djelatnosti održavanja tržišta, Izdavalatelj će u bitnome odrediti tržišnu cijenu Obveznica, a potencijalno i osnove. Tržišne cijene koje navede Izdavalatelj u svojstvu održavatelja tržišta neće uvijek odgovarati tržišnim cijenama koje bi se razvile u odsustvu takvog održavanja tržišta i na likvidnom tržištu.

Izdavalatelj može s vremena na vrijeme sklapati transakcije koje uključuju referentnu imovinu za svoje vlasničke račune i za račune kojima upravlja. Takve transakcije mogu imati negativan učinak na vrijednost referentne imovine i posljedično na tržišnu cijenu Obveznica. Smatrat će se da upućivanja na referentnu imovinu uključuju sve sastavnice Indeksa, ako je to primjenjivo.

Izdavalatelj može izdati druge izvedene instrumente za relevantnu referentnu imovinu te uvođenje takvih konkurentskih proizvoda na tržište može utjecati na tržišnu cijenu Obveznica.

Izdavalatelj može koristiti sve ili dio primitaka od prodaje Obveznica za sklapanje transakcija omeđivanja rizika. Izdavalateljeve djelatnosti omeđivanja rizika mogu utjecati na tržišnu cijenu. Na tržišnu cijenu Obveznica osobit bi učinak mogla imati likvidacija svih ili jednog dijela pozicija omeđivanja rizika u vremena dospjeća ili isteka Obveznica ili oko njih.

Izdavalatelj može steći informacije o referentnoj imovini koje nisu javne i odlučiti da takve informacije neće priopćiti bilo kojem imatelju. Izdavalatelj također može objaviti izvješća istraživanja u vezi s referentnom imovinom. Takvi bi postupci mogli dovesti do sukoba interesa i utjecati na tržišnu cijenu Obveznica.

Izdavalatelj i njegova konsolidirana društva kćeri mogu zapošljavati osobe s drugim zaposlenjem, kao što su izvršni službenici upravnih ili nadzornih odbora u drugim društvima ili unutar Erste Group. Društva u okviru društva Erste Group ili druga takva društva mogu biti osnova Obveznica.