Erste Group Bank AG

Equity Linked Notes Programme

TRANSLATIONS OF THE

SUMMARY OF THE

PROSPECTUS DATED 10 FEBRUARY 2017

	page
Croatian Translation of the Summary of the Prospectus	2
Czech Translation of the Summary of the Prospectus	31
Hungarian Translation of the Summary of the Prospectus	60
Romanian Translation of the Summary of the Prospectus	94
Slovak Translation of the Summary of the Prospectus	129

ERSTE Group

10 February 2017

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 ("**Sažetak**") se sastoji od zahtjeva za objavu pod nazivom elementi ("**Elementi**"). Predmetni elementi numerirani su 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 Elemenata.

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

[*Ovaj Sažetak sadrži opcije, označene uglatim zagradama ili fontom u kurzivu (osim odnosnog prijevoda specifičnih pravnih izraza), i oznake mjesta u vezi s Obveznicama koje se izdaju u okviru Programa. Sažetak pojedinačnog izdavanja Obveznica će uključivati opcije relevantne za odnosno izdavanje Obveznica kao što je određeno primjenjivim Konačnim uvjetima i sadržat će informacije, koje su ostavljene neispunjene, kako su dovršene primjenjivim Konačnim uvjetima.***]**

[*U slučaju višestrukih izdanja, odnosno ako sažetak izdanja uključuje više od jedne Serije obveznica, upisati*: *neki Elementi možda nisu ujednačeni kod svih pojedinačnih Serija obveznica koje su opisane u ovom Sažetku. 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 Europske ekonomske zajednice, snositi troškove prijevoda Prospekta prije pokretanja postupka.

Građanskopravna odgovornost postoji samo za Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**"), Am Belvedere 1, A-1100 Beč, Austrija (u svojstvu izdavatelja na temelju

		Programa, dalje „**Izdavatelj**“) koji je podnio ovaj Sažetak, uključujući bilo koji njegov prijevod, ali samo ako je ovaj 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 pomogne ulagateljima pri odlučivanju o ulaganju u takve Obveznice.
A.2	Suglasnost Izdavatelja ili osobe odgovorne za sastavljanje Prospekta za korištenje Prospekta za kasniju preprodaju ili konačni plasman vrijednosnih papira od strane financijskih posrednika i navođenje razdoblja ponude u kojem se može vršiti kasnija preprodaja ili konačni plasman vrijednosnih papira od strane financijskih posrednika i za koju se daje suglasnost za korištenje Prospekta:	Izdavatelj daje suglasnost da: (i) sve kreditne institucije sukladno Direktivi 2013/36/EU koje nastupaju kao financijski posrednici koji kasnije preprodaju ili konačno plasiraju Obveznice i; (ii) svaki drugi financijski posrednik koji je objavljen na internetskoj stranici Izdavatelja pod "www .erstegroup.com“ kao posrednik koji je dobio suglasnost Izdavatelja za korištenje Prospekta za preprodaju ili konačno plasiranje Obveznica (zajedno "**Financijski posrednici**“) imaju pravo koristiti Prospekt tijekom relevantnog razdoblja ponude, kao što je označeno u Konačnim uvjetima, u kojem se može vršiti kasnija preprodaja ili konačni plasman Obveznica izdanih na temelju Prospekta, međutim pod uvjetom da je Prospekt i dalje na snazi u skladu s člankom 6.a Zakona o tržištima kapitala kojim se implementira Direktiva o prospektima.
	Bilo kakvi drugi jasni i objektivni uvjeti suglasnosti bitni za korištenje Prospekta:	Suglasnost Izdavatelja za korištenje ovog Prospekta za kasniju preprodaju ili konačni plasman Obveznica od strane Financijskih posrednika je dana pod uvjetom da: (i) potencijalni ulagatelji dobiju ovaj Prospekt, sve njegove dopune i mjerodavne Konačne uvjete i; (ii) svi Financijski posrednici osiguraju da se ovaj Prospekt, sve njegove dopune i mjerodavne Konačne uvjete koriste u skladu s važećim ograničenjima prodaje navedenima u Prospektu i mjerodavnim zakonima i propisima u odgovarajućoj jurisdikciji. Izdavatelj u Konačnim uvjetima može odrediti daljnje uvjete svoje suglasnosti bitne za korištenje Prospekta. Izdavatelj pridržava pravo da u bilo kojem trenutku povuče svoju suglasnost za korištenje Prospekta. Navedeno povlačenje suglasnosti će se objaviti na internet stranici Izdavatelja pod "www .erstegroup.com".
	Obavijest masnim slovima kojom se obavještavaju ulagatelji da, u slučaju da ponudu daje financijski posrednik, taj financijski posrednik će osigurati informacije ulagateljima	**u slučaju da ponudu daje Financijski posrednik, taj Financijski posrednik će osigurati informacije ulagateljima o uvjetima ponude u trenutku davanja ponude.**

	o uvjetima ponude u trenutku davanja ponude:	

B. Izdavatelj

B.1	Zakonsko i trgovačko ime Izdavatelja:	Zakonsko ime Izdavatelja je „Erste Group Bank AG“, njegovo trgovačko ime je "Erste Group“. "**Erste Group**“ se također odnosi na Erste Group Bank i njezina konsolidirana društva kćeri.
B.2	Sjedište i pravni oblik Izdavatelja, 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 Am Belvedere 1, A-1100 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 moglo bi značajno utjecati na tržišno natjecanje i 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-a i njegovih društava kćeri i povezanih društava, 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, štedne banke koje pripadaju Haftungsverbund, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent AG 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 povijesne ključne financijske informacije:

u milijunima eura (zaokruženo)	31.12.2015. revidirano	31.12.2014. revidirano
Ukupne obveze i kapital	199.743	196.287
Ukupni kapital	14.807	13.443
Neto prihod od kamata	4.445	4.495*)
Dobit od redovnog poslovanja prije oporezivanja	1.639	-728*)
Neto dobit razdoblja	1.275	-1.249*)
Neto dobit pripisiva vlasnicima društva majke	968	-1.383*)

Izvor: Revidirana konsolidirana financijska izvješća za 2015. godinu

*) Iznosi na dan 31. prosinca 2014. godine su prepravljeni sukladno IAS 8.

u milijunima eura (zaokruženo)	30.09.2016. nerevidirano	31.12.2015. revidirano
Ukupne obveze i kapital	206.811	199.743
Ukupni kapital	16.529	14.807
u milijunima eura (zaokruženo)	**30.09.2016. nerevidirano**	**30.09.2015. nerevidirano**
Neto prihod od kamata	3.267,5	3.324,3
Dobit of redovnog poslovanja prije oporezivanja	1.828,7	1.401,5
Neto dobit razdoblja	1.424,8	1.039,2
Neto dobit pripisiva vlasnicima društva majke	1.179,2	764,2

Izvor: Nerevidirana privremena skraćena konsolidirana financijska izvješća na dan 30. rujna 2016. s usporednim financijskim podacima za razdoblje od prvih 9 mjeseci koje je završilo 30. rujna 2015. godine i godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

Izjava o nepostojanju bitnih nepovoljnih promjena u prilikama Izdavatelja od datuma njegovih posljednjih objavljenih revidiranih

Ne postoje nikakve bitne nepovoljne promjene u prilikama Izdavatelja od 31.12.2015.

	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 30.9.2016.
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:	Erste Group 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	Na dan izdavanja ovog Prospekta, 29.5% dionica Erste Group Bank-a drži DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("**Erste Stiftung**"). Navedeni udio se sastoji od 11,1% ekonomskog udjela Erste Stiftunga te dionica koje Erste Stiftung drži putem ugovora o konzorciju sklopljenih s CaixaBank, S.A., austrijskim štednim bankama i ostalim ugovornim stranama (tj. sa Sparkassenstiftungen i Anteilsverwaltungssparkassen, te Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung– Vienna Insurance Group), koje, u navedenom redosljedu, drže po 9,9%, 4,7% i 3,8% dionica. U slobodnoj prodaji nalazi se 70,5% dionica (od čega 50,7% drže inistitucionalni ulagači, 5,0% mali ulagači, 13,9% neidentificirani institutionalni i mali ulagači, a 0,9% radnici Erste Group-a) (sve brojke

	kontrole:	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 rejtinzi dodijeljeni Izdavatelju na dan 21. lipnja 2016. godine:

Standard & Poors je dodijelio sljedeće rejtinge:

Vrsta duga	Rejting	Izgledi
Privilegirani neosigurani dugoročni	BBB+	Stabilni
Privilegirani neosigurani kratkoročni	A-2	-

Moody's je dodijelio sljedeće rejtinge:

Vrsta duga	Rejting	Izgledi
Privilegirani neosigurani dugoročni	Baa1	Stabilni
Privilegirani neosigurani kratkoročni	P-2	-

Fitch je dodijelio sljedeće rejtinge:

Vrsta duga	Rejting	Izgledi
Privilegirani neosigurani dugoročni	BBB+	Stabilni
Privilegirani neosigurani kratkoročni	F2	-

C. Vrijednosni papiri

C.1	Opis vrste i klase vrijednosnih papira koji se nude i/ili kojima se trguje, uključujući bilo koji identifikacijski broj vrijednosnih papira:	**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:●**]**

		[*unesite bilo koji drugi broj vrijednosnog papira*]
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:	**Prava vezana uz Obveznice** **[**Kamata i**]** i iznos otkupa za Obveznice bit će plaćeni kako je specificirano dalje u **[**C.9, C.10 i**] [**C.15**]** **Status** Obveznice sačinjavaju izravne, bezuvjetne, neosigurane i nepodređene obveze 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. **Ograničenje prava** **Akceleracija** U slučaju povrede, 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 (ali isključujući sam datum otplate). ***Prijevremeni otkup zbog oporezivanja*** Obveznice mogu biti otkupljene po izboru Izdavatelja u cijelosti, ali ne djelomično, u bilo kojem trenutku, uz davanje prethodne obavijesti o otkupu u roku ne kraćem od 30 Poslovnih dana ni dužem od 90 Poslovnih dana, ako će Izdavatelj na sljedeći dan plaćanja kamate postati obvezan platiti dodatne iznose kao rezultat bilo koje izmjene, ili dopune, zakona ili propisa Republike Austrije ili bilo koje političke poddiobe ili poreznih vlasti, ili kao rezultat bilo koje izmjene, ili dopune, službenog tumačenja ili primjene takvih zakona ili propisa. ***Posljedice određenih događaja u vezi s podlogom*** Uvjeti mogu predvidjeti da se, u slučaju određenih događaja u vezi s podlogom (npr. poremećaji tržišta i dodatni događaj poremećaja, kao što je navedeno u Uvjetima), bilo koje od sljedećeg može dogoditi: • određeni datumi relevantni za određivanja vezana uz Obveznice mogu biti odgođeni; i/ili • određeni izračuni i/ili određivanja i/ili

prilagođavanja u vezi s Obveznicama mogu biti pod utjecajem Agenta za izračun i odnosni izračuni, određenja i prilagodbe će biti obvezujući za Imatelje; i/ili

- Izdavatelj može poništiti Obveznice po njihovoj pravičnoj tržišnoj vrijednosti određenoj od Agenta za izračun.

C.9	- Kamatna stopa:	**Kamatna stopa** **[*U slučaju Ekspresnih obveznica, Step Down ekspresnih obveznica, Zaštitnih indeksnih obveznica, Zaštitnih dioničkih obveznica, Obveznica za indeks Garant, Obveznice za dionice Garant, Indeksne obveznice, Dioničke obveznice, Obveznica s rasponom tečaja, Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica bez periodičke kamate, upisati:*** Obveznice nemaju periodičke isplate kamata.**]** **[[*U slučaju svih Obveznica osim Obveznica Altiplano, Outperformance obveznica i Obveznica Memory Express, Ekspresnih obveznica, Step Down ekspresnih obveznica i Coupon Express obveznica, kao i Zaštitnih indeksnih obveznica, Zaštitnih dioničkih obveznica, Obveznica za indeks Garant, Obveznica za dionice Garant, Indeksnih obveznica, Dioničkih obveznica, Obveznica s rasponom tečaja, Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica bez periodičke kamate, upisati:*** **[●]** posto godišnje.**]** **[*u slučaju Coupon Express obveznica upisati:*** **[●]** posto. **]** **[*u slučaju Obveznica Memory Express, Obveznica Altiplano i Outperformance obveznica upisati:*** Kamata je povezana s podlogom **[**košaricom Dionica**]** **[**košaricom Indeksa**]** **[**Dionica**]** **[**Indeks**].]**
	- 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 dospijeća uključujući postupke otplate:	**Datum dospijeća** Datum dospijeća Obveznica je **[*upisati važeći Datum dospijeća*]**.

Postupci otplate

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

- Navođenje prinosa:

Minimalni prinos izdanja

[*U slučaju Obveznica za indeks Garant, Obveznica za dionice Garant s fiksnom periodičkom isplatom kamata i jamstvom isplate uloženog iznosa i ako je Minimalni prinos izdanja veći od nule, upisati:*

● *posto godišnje*.**]**

[*U slučaju svih Obveznica ako je Minimalni prinos izdanja nula, upisati:*

Minimalni prinos izdanja je nula posto godišnje.**]**

[*U slučaju svih Obveznica osim Obveznica za indeks Garant i Obveznica za dionice Garant ili ako Minimalni prinos izdanja nije nula, upisati:*

Minimalni prinos izdanja ne može biti priopćen unaprijed (i) budući da ovisi o razvoju jedne ili više podloga ili (ii) budući da će se određena plaćanja izvršiti kao bullet isplata (cjelokupna isplata na dan dospijeća).**]**

- Ime predstavnika Imatelja:

Ime predstavnika Imatelja

U Općim uvjetima nije imenovan zajednički predstavnik.

C.10 Objašnjenje kako to utječe na vrijednost ulaganja ako Obveznice imaju derivativnu komponentu u plaćanju kamata:

[*U slučaju svih Obveznica osim Obveznica Altiplano, Outperformance obveznica i Obveznica Memory Express, upisati:*

Nije primjenjivo. Obveznice nemaju derivativnu komponentu u plaćanja kamata.**]**

[*U slučaju Obveznica Memory Express, upisati:*

Kamate koje se plaćaju na temelju Obveznica povezane su s uspjehom podloge [košarice Dionica][košarice Indeksa][Dionica][Indeksa] kako slijedi:

(i) ako je cijena zatvaranja za **[**Dionicu**][**Indeks**][**, čiji je uspjeh najmanji u usopredbi s ostalim **[**Dionicama**][**Indeksima**]]** na Datum vrednovanja koji neposredno prethodi relevantnom Datumu plaćanja kamata jednaka ili veća od Kuponske granice, isplatit će se kamata u iznosu koji odgovara umnošku (x) Glavnice Obveznica i (y) Kamatne stope, ili

(ii) kamate neće biti plaćene na takav Datum plaćanja kamata.

"**Kamatna stopa**" važeća za Datum plaćanja kamata odgovara zbroju (i) **[*upisati osnovnu kamatnu stopu*]** *posto godišnje* ("**Osnovna kamatna stopa"**) i (ii) umnoška (x) **[*upisati Memory kamatnu stopu*]** posto

("**Memory kamatna stopa**") i (y) broju svih Datuma plaćanja kamata prije važećeg Datuma plaćanja kamata, na koje nije plaćena nijedna kamata **[**uključujući Memory kamatnu stopu**]**, 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 neposredno slijedi nakon Datuma vrednovanja.

Datumi vrednovanja i Kuponska granica će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice**.]**

[*U slučaju Obveznica Altiplano, upisati:*

Kamatna stopa koja se plaća na temelju Obveznica povezana je s uspjehom podloge **[**košarice Dionica**][**košarice Indeksa**][**Dionica**][**Indeksa**]** te se plaća u iznosu koji predstavlja zbroj (i) **[*upisati osnovnu kamatnu stopu*]** i (ii) Bonus kamatne stope.

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

[*ako je iznos kamate koji je plaćen pod Obveznicama povezan s učinkom podloge košarice Dionica ili košarice Indeksa, 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**]**, ako je cijena zatvaranja **[**Dionica**][**Indeksa**]** jednaka ili ispod Granice na barem jedan Datum vrednovanja u **[*u slučaju više Datuma plaćanja kamata upisati:*** Razdoblju promatranja prije važećeg Datuma plaćanja kamata.**] [*u slučaju jednog Datuma plaćanja kamata upisati:*** Razdoblju promatranja.**]** Bonus kamatna stopa nikada ne smije biti manja od nule, odnosno ne smije imati negativnu vrijednost.**]**

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

[*ako je iznos kamate koji je plaćen pod Obveznicama povezan s učinkom podloge Dionica ili Indeksa, 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**]**, ako je cijena zatvaranja **[**Dionica**][**Indeksa**]** jednaka ili ispod Granice na barem jedan Datum vrednovanja u **[*u slučaju više Datuma plaćanja kamata upisati:*** Razdoblju

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.**]]**

[*ako je iznos kamate koji je plaćen pod Obveznicama povezan s učinkom podloge košarice Dionica ili košarice Indeksa, 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 **[**Dionica**][**Indeksa**]** bila jednaka ili manja od Granice na najmanje jedan Datum vrednovanja u važećem Razdoblju promatranja. Kamatna stopa za razdoblje nikada ne smije biti manja od nule, odnosno ne smije imati negativnu vrijednost.**]**

[*ako je iznos kamate koji je plaćen pod Obveznicama povezan s učinkom podloge Dionica ili Indeksa, upisati:*

"**Bonus kamatna stopa**" je jednaka zbroju svih Kamatnih stopa za razdoblje svih Razdoblja promatranja, pri čemu je savka "**Kamatna stopa 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**]**, ako je cijena zatvaranja **[**Dionica**][**Indeksa**]** bila jednaka ili ispod Granice na barem jedan Datum vrednovanja unutar Razdoblja promatranja. Periodična kamatna stopa nikad ne smije biti manja od nule, tj. ne smije imati negativnu vrijednost.**]]**

Razdoblje promatranja, Granica 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 **[**Dionice**][**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 **[**za više od **[*upisati postotak*]** posto**]** od relevantnog Uspjeha Podloge **[**Dionice**][**Indeksa**]** B,

Bonus kamatnoj stopi.**]**

[U ***slučaju jednog Datuma plaćanja kamata s više razdoblja učinka upisati:*** "**Kamatna stopa**" znači zbroj Kamatnih stopa za razdoblja, pri čemu je svaka "**Kamatna stopa za razdoblje**" jednaka (i) **[*upisati osnovnu kamatnu stopu*]** posto ili (ii) ako je relevantni Uspjeh Podloge **[**Dionice**][**Indeksa**]** A veći **[**za više od **[*upisati postotak*]** posto**]** od relevantnog Uspjeha Podloge **[**Dionice**][**Indeksa**]** B, Bonus kamatnoj stopi.**]**

Pri čemu:

[*upisati* [Dionica][Indeks] A] je "**[Dionica][Indeks] A**" i

[*upisati* [Dionica][Indeks] B] je "**[Dionica][Indeks] B**"

[*U slučaju premašivanja upisati:*

"**Uspjeh podloge [Dionica][Indeksa]**" je iznos izražen kao postotak i jednak je rezultatu dijeljenja (i) cijene zatvaranja relevantne **[**Dionice**][**Indeksa**]** na relevantni Datum vrednovanja$_i$ **[*u slučaju više Datuma plaćanja kamata upisati:*** koji 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 podloge [Dionica][Indeksa]**" je iznos izražen kao postotak i jednak je rezultatu dijeljenja (i) cijene zatvaranja relevantne **[**Dionice**][**Indeksa**]** na relevantni Datum vrednovanja$_i$ **[*u slučaju više Datuma plaćanja kamata upisati:*** koji neposredno prethodi relevantnom Datumu plaćanja kamata**]** sa ii) Opcijskom cijenom relevantne **[**Dionice**][**Indeksa**]** minus jedan.**]**

[*u slučaju fiksne Bonus kamatne stope upisati:*

"Bonus kamatna stopa" znači **[*upisati bonus kamatnu stopu*]** posto.**]**

[u slučaju promjenjive Bonus kamatne stope s Gornjim ograničenjem upisati:

"**Bonus kamatna stopa**" znači umnožak (i) Stope sudjelovanja i (ii) razlike između odgovarajućeg Uspjeha podloge **[**Dionica**][**Indeksa**]** A i odgovarajućeg Uspjeha podloge **[**Dionica**][**Indeksa**]** B pri čemu **[*upisati minimalnu kamatnu stopu*]** *posto* predstavlja minimalnu ("**Donje ograničenje**"), a **[*upisati maksimalnu kamatnu stopu*]** *posto* predstavlja maksimalnu ("**Gornje ograničenje**") Bonus kamatnu stopu, izraženo u obliku formule:

= Min(Max(Stopa sudjelovanja x (Uspjeh podloge **[**Dionica**][**Indeksa**]** A – Uspjeh podloge **[**Dionica**][**Indeksa**]** B); Donje ograničenje); Gornje ograničenje)

"**Stopa sudjelovanja**" znači **[*upisati postotak*]** *posto.***]**

[*u slučaju promjenjive Bonus kamatne stope bez Gornjeg ograničenja upisati:*

"**Bonus kamatna stopa**" znači umnožak (i) Stope sudjelovanja i (ii) razlike između odgovarajućeg Uspjeha podloge **[**Dionica**][**Indeksa**]** A i odgovarajućeg Uspjeha podloge **[**Dionica**][**Indeksa**]** B pri čemu **[*upisati minimalnu kamatnu stopu*]** *posto* predstavlja minimalnu Bonus kamatnu stopu ("**Donje ograničenje**"), izraženo u obliku formule:

= Max(Stopa sudjelovanja x (Uspjeh podloge **[**Dionica**][**Indeksa**]** A - Uspjeh podloge **[**Dionica**][**Indeksa**]** B); Donje ograničenje)

"**Stopa sudjelovanja**" znači **[*upisati postotak*]** *posto.***]]**

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 ne može biti uključeno.**]** **[**Podnesen je zahtjev za uključivanje Obveznica **[**u „*Geregelter Freiverkehr*" (Drugo regulirano tržište)**]** *Wiener Börse AG (Bečke burze)***][,][**i**]** **[**u trgovanje na Stuttgartskoj burzi (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)**][,]** **[**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 100.000,00 EUR:	**[*U slučaju svih Obveznica osim Altiplano obveznica i Outperformance obveznica, upisati:*** Plaćanje **[*u slučaju Memory ekspresnih obveznica upisati:*** kamate kako su specificirane u C.10. i**]** iznosa otkupa (kako je niže specificirano) i kao posljedica toga vrijednost Obveznica je povezana s uspjehom podloge **[**košarice Dionica**][**košarice Indeksa**][**Dionice**][**Indeksa**]**. **[*U slučaju Altiplano obveznica i Outperformance obveznica, upisati:*** Kamate se plaćaju kako je specificirano u C.10. i kao posljedica toga vrijednost Obveznica je povezana s uspjehom podloge **[**košarice Dionica**]** **[**košarice Indeksa**]** **[**Dionice**]** **[**Indeksa**].]** **[*U slučaju Obratnih zamjenjivih zaštitnih obveznica, upisati:*** Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi: (i) plaćanjem **[*upisati stopu otkupa*]** *posto* Iznosa glavnice po dionici na Datum dospijeća,

ako cijena Dionice nije bila **[**jednaka ili**]** ispod **[*upisati postotak*]** *posto* **[**do **[*postotak*]** *posto*[1]**]** Opcijske cijene ("**Granica**") ni u jednom trenutku (trajno promatranje) tijekom Razdoblja promatranja, ili

ako je cijena Dionice bila **[**jednaka ili**]** 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 **[*u slučaju da su Dionice izražene u valuti koja je različita od valute Obveznica, umetnuti:*** pomnoženo s Tečajem**]** i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospijeća.

[*u slučaju da će Dionice koje je potrebno predati biti određene na Datum utvrđivanja opcije (ne Quanto), umetnuti:* "**Tečaj**" znači tečajna stopa za pretvaranje za pretvaranje valute Dionice u valuti Obveznica na Datum utvrđivanja opcije, a kojeg je utvrdio Agent za izračun.**][*u slučaju da će Dionice koje je potrebno predati biti određene na Datum vrednovanja (Quanto), umetnuti:*** "**Tečaj**" znači tečajna stopa za pretvaranje za pretvaranje valute Dionice u valuti Obveznica na Datum vrednovanja, a kojeg je utvrdio Agent za izračun.**]**

Razdoblje promatranja, Datum utvrđivanja opcije 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 **[*u slučaju da su Dionice izražene u valuti koja je različita od valute Obveznica, umetnuti:*** pomnoženo s Tečajem**]** i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospijeća.

[*u slučaju da će Dionice koje je potrebno predati biti određene na Datum utvrđivanja opcije (ne Quanto), umetnuti:* "**Tečaj**" znači tečajna stopa za pretvaranje za pretvaranje valute Dionice u valuti Obveznica na Datum utvrđivanja opcije, a kojeg je utvrdio Agent za izračun.**][*u slučaju da će Dionice koje je potrebno predati biti***

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

određene na Datum vrednovanja (Quanto), umetnuti: "**Tečaj**" znači tečajna stopa za pretvaranje za pretvaranje valute Dionice u valuti Obveznica na Datum vrednovanja, a kojeg je utvrdio Agent za izračun.**]**

[*u slučaju dodatne distribucije, upisati:*

(iii) Nadalje, Izdavatelj će platiti iznos u visini od **[*upisati postotak distribucije*]** *posto* Iznosa glavnice po Obveznici na Datum dospijeća, ako je Cijena zatvaranja dionice na Datum vrednovanja jednaka ili veća od **[*upisati postotak distribucijske granice*]** *posto* Opcijske cijene.**]**

Opcijska cijena i Datum utvrđivanja opcije će biti određeni 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 po Obveznici na Datum dospijeća, ako je cijena zatvaranja Dionice na Datum vrednovanja [jednaka ili] veća od **[*upisati postotak*]** *posto* **[**do **[*upisati postotak*]** *posto*[2]**]** Opcijske cijene ili

(ii) u suprotnome (x) fizičkom predajom Dionica koje čine podlogu **[u slučaju da su Dionice izražene u valuti koja je različita od valute Obveznica, umetnuti:** pomnoženo s Tečajem**]** i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospijeća.

[u slučaju da će Dionice koje je potrebno predati biti određene na Datum utvrđivanja opcije (ne Quanto), umetnuti: "**Tečaj**" znači tečajna stopa za pretvaranje za pretvaranje valute Dionice u valuti Obveznica na Datum utvrđivanja opcije, a kojeg je utvrdio Agent za izračun**.][u slučaju da će Dionice koje je potrebno predati biti određene na Datum vrednovanja (Quanto), umetnuti:** "**Tečaj**" znači tečajna stopa za pretvaranje za pretvaranje valute Dionice u valuti Obveznica na Datum vrednovanja, a kojeg je utvrdio Agent za izračun.]

Opcijska cijena i Datum utvrđivanja opcije će biti određeni u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice**.]**

[*U slučaju Zaštitnih indeksnih obveznica i Zaštitnih*

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

dioničkih obveznica (trajno promatranje), upisati:

Izdavatelj će sve Obveznice otkupiti kako slijedi:

(i) plaćanjem **[*upisati Maksimalnu cijenu otkupa]*** *posto* Iznosa glavnice po Obveznici na Datum dospijeća, ako razina podloge **[**Dionice**][**Indeksa**]** nije bila **[**jednaka ili**]** ispod **[*upisati postotak*]** *posto*[3]**]** **[**do **[*upisati postotak*]** *posto*[3]**]** 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) plaćanjem **[*upisati Maksimalnu cijenu otkupa*]** *posto* Iznosa glavnice po Obveznici na Datum dospijeća ako je cijena zatvaranja podloge **[**Dionice**][**Indeksa**]** jednaka ili veća od **[*upisati postotak*]** *posto* **[**do **[*upisati postotak*]** *posto*[4]**]** 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 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 dospijeća koji je jednak umnošku (i) Iznosa glavnice po Obveznici i (ii) Otkupne cijene. "**Otkupna cijena**" znači

---

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

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

zbroj (a) 100 *posto* i (b) umnoška (x) **[*upisati stopu Sudjelovanja*]** *posto* i (y) uspjeha podloge **[**košarice Dionice**][**košarice Indeksa**][**Dionice**][**Indeksa**]** za vrijeme trajanja Obveznica, **[*U slučaju gornjeg ograničenja, upisati:*** koje je ograničeno sa **[*upisati Gornje ograničenje u obliku postotka*]** *posto*] i (b) 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**")**]**.

Uspjeh podloge **[**košarice Dionica**] [**košarice Indeksa**] [**Dionice**] [**Indeksa**]** odražava učinak podloge **[**košarice Dionica**] [**košarice Indeksa**] [**Dionice**] [**Indeksa**]** između Opcijske cijene (koja je postotak cijena zatvaranja na datum utvrđivanja opcije) i cijene zatvaranja podloge **[[**Dionica**] [**Indeksa**]** uključene u košaricu**] [**Dionice**] [**Indeksa**]** na odnosni datum**[**e**]** vrednovanja **[**procijenjeno mjerodavnom procjenom odnosnih **[**Dionica**] [**Indeksa**]** uključenih u košaricu**].]**

[*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**] [**čiji je uspjeh najmanji u usporedbi s ostalim**] [**Dionicama**] [**Indeksima**]** veća ili jednaka **[*u slučaju Ekspresnih obveznica i Obveznica Memory Express i Kuponskih ekspresnih obveznica upisati:* [*upisati postotak*]** *posto* **[**do **[*upisati postotak*]** *posto*[5]**]** 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 ekspresnih obveznica upisati:* jednak je 100 *posto* Iznosa

---

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

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**] [**čiji je uspjeh najmanji u usporedbi s ostalim**] [**Dionicama**] [**Indeksima**]** na posljednji Datum vrednovanja veća ili jednaka **[*upisati postotak*]** *posto* **[**do **[*upisati postotak*]** *posto*[6]**]** 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**] [**čiji je uspjeh najmanji u usporedbi s ostalim**] [**Dionicama**] [**Indeksima**]** na posljednji Datum vrednovanja veća ili jednaka **[*upisati postotak*]** *posto* **[**do **[*upisati postotak*]** *posto*[7]**]** 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 ili Košarica dionica te u slučaju fizičkog namirenja:*** (x) fizičkom predajom Dionica **[**za predaju**] [**koje čine podlogu**]** i (y) u slučaju dijela Dionice **[**za predaju**] [**koja čini podlogu**]** isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospijeća.**] [*U slučaju da je Referentna imovina Indeks ili Dionica, te u slučaju namirenja u novcu, upisati*:** na Datum dospijeća u iznosu koji odgovara umnošku (x) Iznosa glavnice po Obveznici i (y) uspjeha **[**Indeksa koji**] [**Dionice koja**]** predstavlja podlogu.**] [*U slučaju da je Referentna imovina Košarica indeksa ili Košarica dionica, te u slučaju namirenja u novcu, upisati*:** na

---

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

[[7] Izdavatelj će odrediti konačni postotak dana **[*upisati datum određivanja*]** I bez odlaganja ga objaviti u skladu s čl. 11. Općih uvjeta.**]**

Datum dospijeća u iznosu koji odgovara umnošku (x) Iznosa glavnice po Obveznici i (y) uspjeha **[**Indeksa koji**] [**Dionice koja**]** predstavlja podlogu **[**a čiji je uspjeh najmanji u usporedbi s ostalim **[**Dionicama**] [**Indeksima**].]**

[*Umetnuti ako je Referentna imovina Košarica dionica, te u slučaju fizičkog namirenja:* "**Dionice za predaju**" su Dionice koje imaju najmanji uspjeh u usporedbi s ostalim Dionicama.**]**

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:*

Iznos otkupa Obveznica nije povezan s uspjehom podloge **[**košarice Dionica**][**košarice Indeksa**][**Dionica**][**Indeks**]** 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**") odnosne 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 na Datum dospijeća, ako **[*u slučaju Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (trajno promatranje), upisati:*** nijedna

cijena zatvaranja podloge **[**Dionice**][**Indeksa**]** nije bila [jednaka ili] ispod **[*upisati postotak*]** *posto* **[**do **[*upisati postotak*]** *posto*[8]**]** relevantne Opcijske cijene (relevantna „**Granica**“) odnosne podloge **[**Dionice**][**Indeksa**]** za vrijeme Razdoblja promatranja**]** **[*u slučaju Worst-of dioničkih obveznica (trajno promatranje) s fizičkom namirom upisati:*** ili ako je cijena zatvaranja podloge Dionice bila **[**jednaka ili**]** ispod svoje relevantne Granice u bilo kojem trenutku tijekom Razdoblja promatranja, ali je cijena zatvaranja Relevantne dionice (kako je definirano u daljnjem tekstu) na Datum vrednovanja jednaka ili veća od relevantne Opcijske cijene**]** **[*u slučaju Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica (konačno promatranje), upisati:*** nijedna cijena zatvaranja podloge **[**Dionice**][**Indeksa**]** nije bila **[**jednaka ili**]** ispod **[*upisati postotak*]** *posto* **[**do **[*upisati postotak*]** *posto*[9]**]** relevantne Opcijske cijene (relevantna „**Granica**“) na Datum vrednovanja;**]** ili

[*u slučaju Worst-of indeksnih obveznica i Worst-of dioničkih obveznica s gotovinskom namirom upisati:*

(ii) 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 dioničkih obveznica s fizičkom namirom upisati:*

(ii) u suprotnome (x) fizičkom predajom Dionica koje čine podlogu čiji uspjeh je najniži u usporedbi s ostalim Dionicama za vrijeme roka Obveznica ("**Relevantna dionica**") i (y) u slučaju dijela Dionice isplatom gotovinskog iznosa jednakog vrijednosti tog dijela na Datum dospijeća.**]**

[*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 po Obveznici.**]**

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

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

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 Ekspresnih obveznica, Step Down ekspresnih obveznica, Obveznica Memory Express i Kuponskih ekspresnih obveznica 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, koji počinje **[*upisati prvi Datum ranog otkupa*]** i koji završava **[*upisati zadnji Datum ranog otkupa*]**, podložno prilagodbi sukladno Uvjetima.**]** **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**.**]** **[*u slučaju Obveznica Memory Express i Kuponskih ekspresnih obveznica, umetnuti:*** Posljednji datum vrednovanja je **[*umetnuti Posljednji datum vrednovanja*]**.**]** **[**Datum**[**i**]** vrednovanja bit će određen**[**i**]** u Uvjetima za Obveznice kao što je određeno u Konačnim uvjetima za Obveznice.**]**
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.
C.18	Kako se ostvaruje povrat na izvedene vrijednosne papire:	**[**Plaćanje gotovinskog iznosa na Datum dospijeća.**]** **[**Plaćanje gotovinskog iznosa i/ili predaje dionica koje predstavljaju podlogu na Datum dospijeća.**]**
C.19	Cijena izvršenja ili konačna referentna cijena podloge:	**[**Nije primjenjivo**]** **[**Cijena zatvaranja za **[**odnosnu 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**
[●]	**[●]** (kao i bilo koja pravna osoba koju je isti angažirao za obračun i/ili objavu Razine indeksa)	**[●]**
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 izglede.
- Erste Group je bila pogođena i mogla bi i dalje biti pogođena 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 u budućnosti 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 Banke i/ili lokalne pravne osobe koja je dio Erste Group 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.
- Rizik promjene poreznih okvira, osobito u pogledu bankovnog poreza i uvođenje poreza na financijske transakcije.
- Izdavatelj možda neće biti u stanju zadovoljiti minimalne uvjete za vlastitim sredstvima i određenim obvezama.
- Izdavatelj je obvezan uplaćivati određene iznose Jedinstvenom fondu za sanaciju banaka (*Single Resolution Fund)*, kao i *ex ante* financiranim fondovima za osiguranje depozita; navedeno rezultira u dodatnim financijskim teretima za Izdavatelja te posljedično negativno utječe na financijski položaj Izdavatelja i rezultata njegovog poslovanja, financijskih uvjeta i rezultata operacija.
- U budućnosti, Izdavatelj može biti obvezan zaustaviti vlastito trgovanje i/ili odvojiti određene aktivnosti trgovanja iz svog glavnog bankarskog poslovanja.
- Erste Group bi njezine strategije upravljanja rizikom, tehnike i procedure interne kontrole mogle ostaviti izloženom neidentificiranim ili nepredviđenim rizicima.
- Poslovanje Erste Group uključuje operativne rizike.
- Svaka greška ili smetnja ili kršenje informacijskih sustava Erste Group i propust u ažuriranju tih sustava mogu dovesti do gubitka poslovanja i drugih gubitaka.
- Erste Group bi mogla imati poteškoća u zapošljavanju novih talenata i zadržavanju kvalificiranih radnika.
- 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 je izložena valutnom riziku.
- Dobit Erste Group Bank-a se može smanjiti ili postati negativna.
- 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 uključuje 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 i kamata 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 mogla 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 i/ili međunarodne kreditne institucije mogu 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 Erste Group-a, 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 da financira programe vladine podrške za kreditne institucije ili financira vladine programe konsolidacije proračuna, na način da se uvedu bankovni porezi i druga 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 tržišnu cijenu Iznosa otkupa Obveznica **[*u slučaju Obveznica osim Obveznica Altiplano, Obveznica s rasponom tečaja, Obveznica za indeks Garant, i Outperformance obveznica, upisati:*** što može dovesti do gubitka cjelokupnog ili dijela uloženog kapitala**]**.
- *u slučaju da se* Obveznice odnose na indeks cijena, uspjeh Obveznica ne uzima 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 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 imati utjecaja tržišnu cijenu i na Vrijednost otkupa Obveznica **[*u slučaju Obveznica osim Obveznica Altiplano, Obveznica s rasponom tečaja, Obveznica za dionice Garant i Outperformance obveznica, upisati:*** što može dovesti do gubitka cjelokupnog ili dijela 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, kao i u slučaju Worst-of dioničkih obveznica s fizičkom namirom, upisati:*** Ulagateljima mogu biti predane dionice koje čine podlogu te su kao posljedica toga izloženi rizicima povezanima 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 tržišnu cijenu Obveznica.

Faktori rizika koji se odnose na određivanje cijena Obveznica

- 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 (agio), raspon 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 vrijednosti Obveznica.

Faktori rizika koji se odnose na Obveznice općenito

- U slučaju da bilo koje Obveznice budu otkupljene prije svog dospijeća, 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 propisuju odluke Imatelja, određena prava Imatelja mogu biti izmijenja ili smanjena ili čak otkazana odlukama koje bi mogle negativno utjecati na Imatelja.
- Opći uvjeti Obveznica propisuju 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.
- Kreditni rejtinzi 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 cijenu i cijenu trgovanja Obveznicama.
- Obveznice su regulirane austrijskim pravom te promjene primjenjivih

zakona, propisa ili regulatornih politika mogu imati nepovoljan učinak na Izdavatelja, Obveznice i Imatelje.

- Obveznice mogu biti podložne otpisu ili konverziji u kapital po nastupu određenog ključnog događaja, što može dovesti do toga da Imatelji izgube određena ili sva svoja ulaganja u Obveznice (zakonsko preuzimanje gubitka).
- Izdavatelj može biti podložan odlukama nadležnih tijela, što također može imati negativan utjecan na Obveznice.
- Izdavatelju nije zabranjeno izdavati daljnje dužničke instrumente ili preuzimati daljnje obveze.
- U slučaju stečaja Izdavatelja, depoziti imaju viši prvenstveni red od tražbina temeljenih na Obveznicama.

Faktori rizika koji se odnose na tržište općenito

- Imatelji su izloženi riziku djelomične ili potpune nemogućnosti Izdavatelja da plati kamate i/ili iznos otkupa za Obveznice.
- Imatelji 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 svojih Obveznica koji se materijalizira ako Imatelj proda Obveznice prije konačnog dospijeća 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.

Rizici vezani uz odbitak poreza po odbitku Sjedinjenih Američkih Država, uključujući u pogledu dividendi i isplata ekvivalenata dividendi

- Obveznice koje se pozivanju na jedan ili više kapitala ili indeksa kapitala iz Sjedinjenih Američkih Država mogu biti predmet oporezivanja porezom po odbitku Sjedinjenih Američkih Država na temelju članka 871.m Poreznog zakonika Sjedinjenih Američkih Država iz 1986. godine. Izdavatelj neće izvršiti nikakve dodatne uplate Imateljima Obveznica kako bi im nadoknadio trošak poreza koji su odbijeni po osnovi navedenog poreza po odbitku Sjedinjenih Američkih Država

E. Ponuda

E.2b	Razlozi za ponudu i korištenje prihoda ako se razlikuju od ostvarenja dobiti i/ili omeđivanja određenih rizika:	Izdavatelj će neto prihode od izdanja Obveznica koristiti za svoje opće potrebe financiranja i ostvarivanje dobiti, koji su također razlozi za ponudu.
E.3	Opis uvjeta ponude:	**Ukupni iznos glavnice** **[**do**] [*upisati ukupni iznos glavnice Obveznica*]** **[Početna]** Cijena izdanja **[uvećana za naknadu za izdanje]** **[*upisati (početnu) Cijenu izdanja Obveznica uvećanu za naknadu za izdanje, ako postoji*]** **Specificirana denominacija** **[*upisati specificiranu denominaciju*]** **Minimalni i/ili maksimalni Iznos primjene** **[*upisati minimalni/maksimalni Iznos primjene*]** **Vrsta dodjele** **[*upisati vrstu dodjele Obveznica*]** **[**Početak **[**i kraj**]** razdoblja upisa**]** **[*upisati početak i kraj razdoblja upisa (ako postoji) 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 tržišnu cijenu Obveznica. Izdavatelj može izdati druge izvedene instrumente za Podlogu te uvođenje takvih konkurentskih proizvoda na tržište može utjecati na tržišnu cijenu Obveznica. Izdavatelj može koristiti sve ili dio prihoda primljenih od prodaje Obveznica za sklapanje transakcija omeđivanja koje mogu utjecati na tržišnu cijenu Obveznica. Izdavatelj može steći informacije o Podlozi koje nisu javne i odlučiti da takve informacije neće odati Imateljima. Izdavatelj također može objaviti izvješća istraživanja za Podlogu. Takvi postupci bi mogli sačinjavati sukob interesa i utjecati na tržišnu cijenu Obveznica. Izdavatelj i njegova konsolidirana ovisna društva mogu zapošljavati osobe sa drugim zaposlenjem, kao što su članovi uprave ili nadzornog odbora u Erste Group, društvima u okviru Erste Group ili drugim društvima koja mogu biti Podloga Obveznica**]** **[*Upisati opis daljnjih takvih interesa.*]**
E.7	Procijenjeni troškovi koje Izdavatelj ili Ponuditelj naplaćuju ulagatelju:	**[**Nije primjenjivo budući da Izdavatelj ili ponuditelji neće ulagatelju 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 (dále jen „**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 v tomto Shrnutí je pro daný typ cenných papírů a Emitenta vyžadováno, je možné, že pro daný Prvek nebude existovat relevantní informace. V takovém případě obsahuje toto Shrnutí krátký popis daného Prvku a údaj „nepoužije se“.

[*Toto Shrnutí obsahuje ohledně Dluhopisů, které budou emitovány v rámci Programu, možnosti volby, označené hranatými závorkami nebo kurzívou (kromě příslušných překladů konkrétních právních pojmů), a zástupné znaky. Shrnutí konkrétní emise Dluhopisů bude obsahovat volbu příslušnou pro tuto emisi Dluhopisů tak, jak bude určeno v příslušných Konečných podmínkách, a bude obsahovat informace, které dosud nebyly vyplněny, jak budou doplněny v příslušných Konečných podmínkách.***]**

[*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 všech konkrétních Sérií Dluhopisů popisovaných v tomto Shrnutí 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 s 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**“), Am Belvedere 1, A-1100 Vídeň, Rakousko (jako emitent dle Programu, dále jen „**Emitent**“),

		která vyhotovila toto Shrnutí včetně jeho překladu, ale pouze v případě, že je toto 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 nebo osoby odpovědné za vyhotovení Prospektu s užíváním Prospektu při následném dalším prodeji nebo konečném umístění cenných papírů ze strany finančních zprostředkovatelů a 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:	Emitent dává souhlas s tím, aby: (i) všechny úvěrové instituce dle Směrnice 2013/36/EU, které jednají jako finanční zprostředkovatelé při dalším prodeji nebo konečném umisťování Dluhopisů; a (ii) všichni další finanční zprostředkovatelé označení na webových stránkách Emitenta na adrese "www .erstegroup.com" jako zprostředkovatelé, kteří mají souhlas Emitenta používat Prospekt při dalším prodeji nebo konečném umisťování Dluhopisů (společně dále jen „**Finanční zprostředkovatelé**“), používali Prospekt k následnému dalšímu prodeji nebo konečnému umisťování Dluhopisů během příslušného nabídkového období, jak je uvedeno v Konečných podmínkách, během něhož lze následně dále prodávat nebo definitivně umisťovat Dluhopisy vydané na základě Prospektu, avšak s tím, že Prospekt nadále platí v souladu s § 6a KMG, která implementuje Prospektovou směrnici.
	Všechny ostatní jednoznačné a objektivní podmínky související se souhlasem, které se týkají užívání Prospektu:	Souhlas Emitenta s užíváním tohoto Prospektu k následnému dalšímu prodeji nebo definitivnímu umístění Dluhopisů ze strany Finančních zprostředkovatelů se vydává s tou podmínkou, že: (i) tento Prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné Konečné podmínky budou poskytnuty potenciálním investorům a že; (ii) každý z Finančních zprostředkovatelů zaručuje, že bude užívat tento 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 Konečných podmínkách stanovit další podmínky související s tímto souhlasem, které se týkají používání Prospektu. Emitent si vyhrazuje právo svůj souhlas s používáním Prospektu kdykoli odvolat. Toto odvolání bude zveřejněno na webových stránkách Emitenta na adrese "www .erstegroup.com".
	Oznámení investorům tištěné tučným písmem v tom smyslu, že pokud nějaký finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne investorům	**V případě, že nějaký Finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne tento Finanční zprostředkovatel investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejích podmínkách.**

	v okamžiku jejího předložení informace o jejích podmínkách:	

B. Emitent

B.1	Obchodní firma a obchodní název Emitenta:	Obchodní firma Emitenta zní „Erste Group Bank AG“, její obchodní název zní „Erste Group“. „**Erste Group**“ rovněž označuje Erste Group Bank a její konsolidované dceřiné společnosti.
B.2	Sídlo a právní forma Emitenta, právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost a země jeho registrace:	Erste Group Bank je akciová společnost (*Aktiengesellschaft*) založená a provozující svou činnost podle rakouského práva, zapsaná ve firemním rejstříku (*Firmenbuch*) obchodního soudu ve Vídni (*Handelsgericht Wien*) pod registračním číslem FN 33209 m. Sídlo Erste Group Bank se nachází ve Vídni, Rakouská republika, s místem podnikání na adrese Am Belvedere 1, A-1100 Vídeň, Rakousko.
B.4b	Popis známých trendů, které mají vliv na Emitenta a na odvětví, v nichž působí:	Uplynulá celosvětová finanční krize vedla ke zvýšení regulatorních aktivit na vnitrostátní i mezinárodní úrovni za účelem přijímání nové a striktnějšího vymáhání povinností dle stávající regulace finančního odvětví, v němž působí Emitent. Regulatorní změny nebo iniciativy prosazující vymáhání povinností by mohly dále ovlivnit finanční odvětví. Nové požadavky státních nebo regulatorních orgánů a změny úrovní 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.5	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 v Rakousku členské spořitelny Haftungsverbund, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent AG a další. Erste Group Bank působí jako mateřská společnost Erste Group a je vedoucí bankou v rakouském spořitelním sektoru.
B.9	Uveďte údaje o prognózách nebo odhadech zisku, pokud byly zpracovány:	Nepoužije se; žádná prognóza ani odhad zisku nebyl zpracován.
B.10	Popis povahy veškerých výhrad obsažených v auditorské zprávě o historických finančních údajích:	Nepoužije se; nejsou žádné výhrady.

B.12 Vybrané klíčové historické finanční údaje:

v mil. EUR (zaokrouhleno)	31. prosince 2015 auditováno	31. prosince 2014 auditováno
Pasiva a vlastní kapitál celkem	199.743	196.287
Vlastní kapitál celkem	14.807	13.443
Čistý úrokový výnos	4.445	4.495*)
Hospodářský výsledek před zdaněním z pokračujících operací	1.639	-728*)
Čistý hosporářský výsledek za dané období	1.275	-1.249*)
Čistý hospodářský výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti	968	-1.383*)

Zdroj: Auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2015.

*) Údaje k 31. prosinci 2014 jsou přepočítány dle IAS 8.

v mil. EUR (zaokrouhleno)	30. září 2016 neauditováno	31. prosince 2015 auditováno
Pasiva a vlastní kapitál celkem	206.811	199.743
Vlastní kapitál celkem	16.529	14.807
v mil. EUR (zaokrouhleno)	**30. září 2016 neauditováno**	**30. září 2015 neauditováno**
Čistý úrokový výnos	3.267,5	3.324,3
Běžný výsledek hospodaření před zdaněním	1.828,7	1.401,5
Čistý výsledek hospodaření za období	1.424,8	1.039,2
Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti	1.179,2	764,2

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 30. září 2016 se srovnávacími finančními údaji za období prvních 9 měsíců končících 30. zaří 2015, resp. ke dni 31. prosinci 2015.

Prohlášení o tom, že ve výhledu hospodaření emitenta nedošlo od data

Nenastaly žádné závažné nepříznivé změny ve vyhlídkách Emitenta ode dne 31. prosince 2015.

	zveřejnění jeho poslední auditované účetní závěrky k žádné závažné nepříznivé změně:	
	Popis významných změn ve finančním nebo obchodním postavení po období, k němuž se vztahují historické finanční údaje:	Nepoužije se. Nenastaly žádné významné změny ve finančním postavení Emitenta od 30. září 2016.
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:	Erste Group poskytuje úplné spektrum bankovních a finančních služeb, včetně produktů vkladových a běžných účtů, hypotečního a spotřebitelského financování, financování investic a provozního kapitálu, privátního bankovnictví, investičního bankovnictví, 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.	Ke dni vydání tohoto Prospektu bylo 29.5% akcií Erste Group Bank připisováno DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**“). To zahrnuje 11,1% ekonomického zájmu v Erste Stiftung, a také akcie připisované Erste Stiftung prostřednictvím syndikátových dohod uzavřených s CaixaBank, S.A., rakouskými spořitelnami a dalšími stranami (tj. Sparkassenstiftungen a Anteilsverwaltungssparkassen, a Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group), kteří drží 9,9%, 4,7%,respektive 3,8%. Podíl volně obchodovaných akcií činil 70,5% (z nichž 50,7% bylo vlastněno institucionálními investory, 5,0% drobnými investory, 13,9% neidentifikovanými institucionálními a soukromými investory a 0,9% 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; Dluhopisům nebyl přidělen.**] [*vložte rating*]** Úvěrový rating přidělený Emitentovi k 21. červnu 2016: Rating přidělený agenturou Standard & Poors:

Typ dluhopisů	Rating	Výhled
Nadřazené nezajištěné dlouhodobé	BBB+	Stabilní
Nadřazené nezajištěné krátkodobé	A-2	-

Rating přidělený agenturou Moody's:

Typ dluhopisů	Rating	Výhled
Nadřazené nezajištěné dlouhodobé	Baa1	Stabilní
Nadřazené nezajištěné krátkodobé	P-2	-

Rating přidělený agenturou Fitch:

Typ dluhopisů	Rating	Výhled
Nadřazené nezajištěné dlouhodobé	BBB+	Stabilní
Nadřazené nezajištěné krátkodobé	F2	-

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 vydávané 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:●**]** **[*vložte jakékoli další číslo cenných papírů*]**
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:	**Práva spojená s Dluhopisy** Dluhopisy uhradí [úroky a] odkupní částku, jak dále uvedeno v [C.9, C.10 a] [C.15]. **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.

Omezení práv

Akcelerace

Nastane-li případ prodlení, má každý vlastník Dluhopisu (každý samostatně dále jen „**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 splacení).

Předčasné splacení z důvodu zdanění

Emitent může Dluhopisy plně, nikoli však částečně, splatit po svém prohlášení o splacení učiněném ne méně než 30 Pracovních dnů a ne více než 90 Pracovních dnů předem, pokud by byl Emitent v příštím datu výplaty úroku povinen zaplatit dodatečnou částku v důsledku jakékoli změny nebo novely zákonů nebo předpisů Rakouské republiky nebo jekéhokoliv orgánu územního samosprávného celku nebo daňové správy nebo v důsledku jakékoli změny nebo novely oficiálního výkladu nebo aplikace těchto zákonů nebo předpisů.

Následky určitých událostí týkajících se podkladových aktiv

Podmínky mohou předpokládat, že v případě určitých událostí týkajících se podkladových aktiv (např. narušení trhu a dodatečných případů narušení, jak jsou všechny definovány v Podmínkách), může dojít k následujícímu:

některé termíny, které jsou důležité pro rozhodování o Dluhopisech mohou být odloženy; a/nebo

některé výpočty a/nebo určení a/nebo úpravy ohledně Dluhopisů mohou být provedeny Zástupcem pro výpočet a tyto výpočty, určení a úpravy budou závazné pro Vlastníky; a/nebo

Emitent bude moci vykoupit Dluhopisy za spravedlivou tržní hodnotu, která bude určena Zástupcem pro výpočet.

C.9 - Úroková sazba: **Úroková sazba**

[*V případě Expresních dluhopisů (Express Notes), Sestupných expresních dluhopisů (Step Down Express Notes), Chráněných indexových dluhopisů (Protect Index Notes), Chráněných akciových dluhopisů (Protect Share Notes), Garantovaných indexových dluhopisů (Garant Index Notes), Garantovaných akciových dluhopisů (Garant Share Notes), Indexových dluhopisů (Index Notes), Akciových dluhopisů (Share Notes), Dluhopisů typu Range Accrual, Worst-of Index a Worst-of Share (Range Accrual Notes, Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes) bez pravidelných úrokových plateb vložte:* Z Dluhopisů se nevyplácí pravidelné platby úroku.**]**

	[[*v případě všech Dluhopisů jiných než Dluhopisů Altiplano, Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes) a Paměťových expresních dluhopisů (Memory Express Notes), Expresních dluhopisů (Express Notes), Sestupných expresních dluhopisů (Step Down Express Notes) a Kupónových expresních dluhopisů (Coupon Express Notes), stejně jako Chráněných indexových dluhopisů (Protect Index Notes), Chráněných akciových dluhopisů (Protect Share Notes), Garantovaných indexových dluhopisů (Garant Index Notes), Garantovaných akciových dluhopisů (Garant Share Notes), Indexových dluhopisů (Index Notes), Akciových dluhopisů (Share Notes), Dluhopisů typu Range Accrual, Worst-of Index a Worst-of Share (Range Accrual Notes, Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes) bez pravidelných plateb úroku vložte:* [●] procent ročně.**] [*v případě Kupónových expresních dluhopisů (Coupon Express Notes) vložte:* [●]** procent.**] [*v případě Paměťových expresních dluhopisů (Memory Express Notes), Dluhopisů Altiplano a Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes) vložte:*** Úrok je vázán na **[**podkladový koš Akcií**] [**podkladový koš Indexů**] [**podkladovou Akcii**] [**podkladový Index**].]**
- 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 Indexů**][**Akcie**][**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:	**Minimální výnos emise** **[*v případě Garantovaných indexových dluhopisů (Garant Index Notes) a Garantovaných akciových dluhopisů (Garant Share Notes) s pevnými pravidelnými platbami úroku a s kapitálovou zárukou a jestliže Minimální výnos emise je více než nula, vložte:*** ● procent ročně.**]** **[*v případě všech Dluhopisů, jestliže Minimální výnos emise je nula vložte:*** Minimální výnos emise je nula procent ročně.**]**

[*v případě všech Dluhopisů jiných než Garantovaných indexových dluhopisů (Garant Index Notes) a Garantovaných akciových dluhopisů (Garant Share Notes) nebo jestliže Minimální výnos emise není nula, vložte:*

Minimální výnos emise nesmí být zveřejněn předem, neboť (i) závisí na vývoji jednoho nebo více podkladových nástrojů nebo (ii) jsou některé platby uskutečněné jako jednorázové platby (bullet payments).]

- Jméno zástupce Vlastníků dluhopisů:

Jméno zástupce Vlastníků

Ve Všeobecných podmínkách nebyl jmenován žádný Společný zástupce.

C.10 Je-li v Dluhopisech obsažen derivátový komponent ve výplatě úrokového výnosu, vysvětlení, jak je tím ovlivněna hodnota investice:

[*v případě všech Dluhopisů s výjimkou Dluhopisů Altiplano, Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes) a Paměťových expresních dluhopisů (Memory Express Notes), vložte:*

Nepoužije se. Dluhopisy nemají derivátovou složku v platbě úroku.**]**

[*v případě Paměťových expresních dluhopisů (Memory Express Notes) vložte:*

Úrok vyplácený z Dluhopisů je vázán na výkonnost **[**podkladového koše Akcií**] [**podkladového koše Indexů**].] [**Akcie**] [**Indexu**]** a bude v následující výši**:**

(i) Bude-li závěrečná cena **[**Akcie**] [**Indexu**][,** jejichž výkonnost je nejnižší ve srovnání s dalšími **[**Akciemi**][**Indexy**]]** 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

(ii) jinak nebude k příslušnému Datu výplaty úroku vyplacen žádný úrok.

"**Úroková sazba**" týkající se Data výplaty úroku odpovídá součtu (i) **[*vložte základní úrokovou sazbu*]** procent ročně ("**Základní úroková sazba**") a (ii) součinu (x) **[*vložte Paměťovou úrokovou sazbu*]** 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 některém z následujících Oceňovacích dat jsou požadavky na výplatu úroku splněny, tyto opomenuté výplaty úroku budou vyplaceny k Datu výplaty úroku bezprostředně následujícím po takovém Oceňovacím datu.

Oceňovací data a Kuponová bariéra (Coupon Barrier) budou určeny v Podmínkách Dluhopisů, jak je uvedeno v Konečných podmínkách Dluhopisů.**]**

[*v případě Dluhopisů Altiplano vložte:*

Sazba úroku vypláceného z Dluhopisů je vázána na výkonnost **[**podkladového koše Akcií**][**podkladového koše Indexů**][**podkladové Akcie**][**podkladového Indexu**]** a je vyplácena v částce, která je tvořena součtem (i) **[vložte základní úrokovou sazbu]** a (ii) Bonusové úrokové sazby.

[*V případě několika Dat výplaty úroku a v případě jednoho Data výplaty úroku s jediným Obdobím sledování, vložte:*

[*pokud je sazba úroku vyplácená z Dluhopisů navázána na výkonnost podkladového koše Akcií nebo koše Indexů, vložte:*

„**Bonusová úroková sazba**“ se rovná **[vložte Bonusovou úrokovou sazbu]** procent, a je vždy snížena o **[v případě jednoho procentního bodu vložte:** jeden procentní bod**] [v případě několika procentních bodů vložte: [**číslo**]** procentních bodů**]** na **[**Akcii**][**Index**]**, jejíž/jehož závěrečná cena se rovnala nebo byla nižší než Bariéra 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.**]**

[*pokud je sazba úroku vyplácená z Dluhopisů navázána na výkonnost podkladové Akcie nebo Indexu, vložte:*

„**Bonusová úroková sazba**“ se rovná **[*vložte Bonusovou úrokovou sazbu*]** procent, a je vždy snížena o **[*v případě jednoho procentního bodu vložte:*** jeden procentní bod**] [*v případě několika procentních bodů:* [*vložte číslo*]** procentních bodů**]**, v případě, že se závěrečná cena **[**Akcie**][**Indexu**]** rovnala nebo byla nižší než Bariéra k nejméně jednomu Oceňovacímu datu v rámci **[*v případě více 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:*

[*pokud je sazba úroku vyplácená z Dluhopisů navázána na výkonnost podkladového koše Akcií nebo koše Indexů, vložte:*

„**Bonusová úroková sazba**“ se rovná součtu Úrokových sazeb pro období všech Období sledování, kde každá **„Úroková sazba pro období**“ pro Období sledování se rovná **[*vložte Bonusovou úrokovou sazbu*]** procent, a je vždy snížena o **[*v případě jednoho procentního bodu vložte:*** jeden procentní bod**] [*v případě několika procentních bodů:* [*vložte číslo*]** procentních bodů**]**, v případě, že se závěrečná cena **[**Akcie**][**Indexu**]** rovnala nebo byla nižší než Bariéra k nejméně jednomu Oceňovacímu datu v rámci Období sledování. Úvěrová sazba pro období nebude nikdy nižší než nula, tedy nebude mít zápornou hodnotu.**]**

[*pokud je sazba úroku vyplácená z Dluhopisů navázána na výkonnost podkladové Akcie nebo Indexu, vložte:*

„**Bonusová úroková sazba**“ se rovná součtu Úrokových plateb pro období všech Období sledování, kde každá „**Úroková sazba pro období**“ pro Období sledování se rovná **[*vložte Bonusovou úrokovou sazbu*]** procent, a je vždy snížena o **[*v případě jednoho procentního bodu vložte:*** jeden procentní bod**]** **[*v případě několika procentních bodů:* [*vložte číslo*]** procentních bodů**]**, v případě, že se závěrečná cena **[**Akcie**][**Indexu**]** rovnala nebo byla nižší než Bariéra k nejméně jednomu Oceňovacímu datu v rámci Období sledování. Úvěrová sazba pro období nebude nikdy nižší než nula, tedy nebude mít zápornou hodnotu.**]**

Období sledování, Bariéra 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 podkladového 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 **[**o více než **[*vložte procentní sazbu*]** procent**]** vyšší než příslušná Výkonnost Podkladové **[**Akcie**][**Indexu**]** B, Bonusové úrokové sazbě.**]**

[*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 **[**o více než **[*vložte procentní sazbu*]** procent**]** vyšší než příslušná Výkonnost Podkladové **[**Akcie**][**Indexu**]** B, Bonusové úrokové sazbě.**]**

Přičemž:

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

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

[*v případě restrikingu vložte:*

"**Výkonnost [Podkladové Akcie][Podkladového Indexu]**" 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 předcházejícímu příslušné Datum výplaty úroku**]** (ii) závěrečnou cenou příslušné **[**Akcie**]** **[**Indexu**]** k bezprostředně předcházejícímu

Oceňovacímu datu $_{i-1}$ mínus jedna.**]**

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

"**Výkonnost [Podkladové Akcie][Podkladového Indexu]**" 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 předcházejícímu příslušné Datum výplaty úroku**]** (ii) Realizační cenou příslušné **[**Akcie**] [**Indexu**]** mínus jedna.**]**

[*v případě pevné Bonusové úrokové sazby vložte:*

"**Bonusová úroková sazba**" se rovná **[*vložte Bonusovou úrokovou sazbu*]** *procent.***]**

[*v případě pohyblivé Bonusové úrokové sazby s Horní hranicí (Cap) vložte:*

"**Bonusová úroková sazba**" se rovná součinu (i) Sazby participace a (ii) rozdílu mezi příslušnou výkonností [Podkladové Akcie][Podkladového Indexu] A a příslušnou výkonností [Podkladové Akcie][Podkladového Indexu] B, s tím, že **[*vložte minimální úrokovou sazbu*]** *procent* je minimální hodnota ("**Dolní hranice**") a **[*vložte maximální úrokovou sazbu*]** *procent* je maximální hodnota ("**Horní hranice**") Bonusové úrokové sazby, tj. vyjádřeno vzorcem:

= Min(Max(Sazba participace x (výkonnost [Podkladové Akcie][Podkladového Indexu] A - výkonnost [Podkladové Akcie][Podkladového Indexu] B); Dolní hranice); Horní hranice).

"**Sazba participace** " se rovná **[*vložte procentní sazbu*]** *procent.***]**

[*v případě pohyblivé Bonusové úrokové sazby bez Horní hranice (Cap) vložte:*

"**Bonusová úroková sazba**" se rovná součinu (i) Sazby participace a (ii) rozdílu mezi příslušnou výkonností [Podkladové Akcie][Podkladového Indexu] A a příslušnou výkonností [Podkladové Akcie][Podkladového Indexu] B, s tím, že **[*vložte minimální úrokovou sazbu*]** *procent* je minimální hodnota ("**Dolní hranice**") Bonusové úrokové sazby, tj. vyjádřeno vzorcem:

= Max(Sazba participace x (výkonnost [Podkladové Akcie][Podkladového Indexu] A - výkonnost [Podkladové Akcie][Podkladového Indexu] B); Dolní hranice)

"**Sazba participace** " se rovná **[*vložte procentní sazbu*]** *procent.***]]**

C.11	Uveďte, zda cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování,	**[**Nepoužije se, tato jednotlivá emise nemusí být obchodována.**]** **[**Bylo podána žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování **[**na „*Geregelter Freiverkehr*" (druhém regulovaném trhu)] *Wiener*

	s výhledem na jejich distribuci na regulovaném trhu nebo na ekvivalentních trzích a označte příslušné trhy:	*Börse AG (Vídeňské burzy)***][,][**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:	***[v případě všech Dluhopisů jiných než Altiplano (Altiplano Notes) a Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes), vložte:*** Platba **[v případě Paměťových expresních dluhopisů (Memory Express Notes) vložte:** úroků jak dále uvedeno v C.10 a] odkupní částky (jak specifikováno níže) a tudíž hodnota Dluhopisů je vázána na výkonnost podkladového **[**koše Akcií**][**koše Indexů**][**Akcie**][**Indexu**]**. **[*v případě Altiplano dluhopisů (Altiplano Notes) a Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes), vložte*:** Platba úroků jak dále uvedeno v C.10 a tudíž hodnota Dluhopisů je vázána 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, pokud [se] cena Akcie [nerovnala nebo] nebyla nižší než **[*vložte procentní sazbu*]** procent **[**až do výše **[*vložte procentní sazbu*]** procent[10]**]** Realizační ceny ("**Bariéra**") kdykoli během Období sledování (při průběžném sledování), nebo pokud [se] cena Akcie kdykoli během Období sledování (při průběžném sledování) [rovnala nebo] byla 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 Akcií **[v případě, že Akcie jsou denominované v jiné měně než Dluhopisy, vložte:** vynásobeno Fixací měny**]** a (y) v případě zlomků Akcií vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti. **[v případě, že budou doručitelné Akcie určeny k Realizačnímu dni fixace (Strike Fixing Date) (non Quanto), vložte: "Fixace měny"** znamená směnný kurz

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

měny pro převod měny Akcie na měnu Dluhopisu k Realizačnímu dni fixace, který je určen Agentem pro výpočet.**][v případě, že budou doručitelné Akcie určeny k Oceňovacímu datu (Quanto), vložte: Fixace měny"** znamená směnný kurz měny pro převod měny Akcie na měnu Dluhopisu k Oceňovacímu datu, které je určeno Agentem pro výpočet.**]**

Období sledování, Realizační den fixace 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 se závěrečná cena Akcie k Oceňovacímu datu rovnat nebo bude-li vyšší než Realizační cena nebo

(ii) jinak prostřednictvím (x) fyzického dodání podkladových Akcií **[v případě, že Akcie jsou denominované v jiné měně než Dluhopisy, vložte:** vynásobeno Fixací měny**]** a (y) v případě zlomků Akcií vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.

[v případě, že budou doručitelné Akcie určeny k Realizačnímu dni fixace (non Quanto), vložte: "Fixace měny" znamená směnný kurz měny pro převod měny Akcie na měnu Dluhopisu k Realizačnímu dni fixace, který je určen Agentem pro výpočet.**][v případě, že budou doručitelné Akcie určeny k Oceňovacímu datu (Quanto), vložte: Fixace měny"** znamená směnný kurz měny pro převod měny Akcie na měnu Dluhopisu k Oceňovacímu datu, které je určeno Agentem pro výpočet.**]**

**[*v případě dodatečné distribuce vložte:*

(iii) Emitent rovněž vyplatí částku ve výši **[*vložte procento distribuce*]** *procent* Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, bude-li se závěrečná cena Akcie k Oceňovacímu datu rovnat nebo bude-li vyšší než **[*vložte procento distribuční bariéry*]** *procent* Realizační ceny.**]**

Realizační cena a Realizační den fixace 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[11] Realizační ceny nebo

(ii) jinak prostřednictvím (x) fyzického dodání podkladových akcií **[v případě, že Akcie jsou denominované v jiné měně než Dluhopisy, vložte:** vynásobeno Fixací měny**]** a (y) v případě zlomků Akcií vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.

[v případě, že budou doručitelné Akcie určeny k Realizačnímu dni fixace (non Quanto), vložte: "Fixace měny" znamená směnný kurz měny pro převod měny Akcie na měnu Dluhopisu k Realizačnímu dni fixace, který je určen Agentem pro výpočet.**][v případě, že budou doručitelné Akcie určeny k Oceňovacímu datu (Quanto), vložte: Fixace měny"** znamená směnný kurz měny pro převod měny Akcie na měnu Dluhopisu k Oceňovacímu Datu, které je určeno Agentem pro výpočet.**]**

Realizační cena a Realizační den fixace 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 Jistiny Dluhopisu k Datu splatnosti, pokud [se] úroveň podkladové **[**Akcie**][**Indexu**] [**nerovnala nebo] nebyla nižší než **[*vložte procentní sazbu*]** procent **[**až do výše **[*vložte procentní sazbu*]** procent[12] 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*

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

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

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[13] 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) Odkupní ceny. "**Odkupní cena**" znamená součet (a) 100 procent a (b) součinu (x) **[*vložte Procentní sazbu participace*]** procent a (y) výkonnosti **[**podkladového koše Akcií**][** podkladového koše Indexů**][** podkladové Akcie**] [**podkladového Indexu**]** během doby platnosti Dluhopisů, **[*v případě horní hranice (capu) vložte:*** přičemž tato částka je omezena **[*vložte Horní hranici procentní sazby (Cap percentage rate)*]** procent**]** a (b) se rovná 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**").**]**.

Výkonnost **[**podkladového koše Akcií**][**podkladového koše Indexů**][**podkladové Akcie**][**podkladového Indexu**]** odráží výkonnost **[**podkladového koše Akcií**][**podkladového koše Indexů**][**podkladové Akcie**][**podkladového Indexu**]** mezi realizační cenou (která je procentuálním vyjádřením závěrečných cen ke dni stanovení realizační ceny) a závěrečnou cenou **[**podkladových **[**Akcií**][**Indexů**]** zahrnutých do podkladového koše**][**podkladové Akcie**][**podkladového

---

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

Indexu**]** v **[**příslušný den ocenění**][**v příslušné dny ocenění**]** **[**vážená příslušnou váhou příslušných **[**Akcií**][**Indexů**]** zahrnutých v daném koši**].]**

[*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 **[**Akcie**]** **[**Indexu**],** [jejichž výkonnost je nejnižší ve srovnání s dalšími **[**Akciemi**][**Indexy**],** vyšší nebo rovna **[*v případě Expresních dluhopisů a Paměťových expresních dluhopisů a Kuponových expresních dluhopisů vložte:* [*vložte procentní sazbu*]** procent **[**až do výše **[*vložte procentní sazbu*]** procent[14] 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*:

(i) pokud je závěrečná cena podkladové **[**Akcie**][**Indexu**],** [jejichž výkonnost je nejnižší ve srovnání s dalšími **[**Akciemi**][**Indexy**]],** k poslednímu Oceňovacímu datu vyšší nebo rovná jako **[*vložte procentní sazbu*]** procent **[**až do

---

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

výše **[*vložte procentní sazbu*]** procent[15]**]** 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 se závěrečná cena podkladové **[**Akcie**][**Indexu**],** [jejichž výkonnost je nejnižší ve srovnání s dalšími **[**Akciemi**][**Indexy**]],** k poslednímu Oceňovacímu datu rovná nebo je vyšší než **[*vložte procentní sazbu*]** procent **[**až do výše **[*vložte procentní sazbu*]** procent[16]**]** 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 nebo Koš Akcií a v případě fyzického narovnání:*** prostřednictvím (x) fyzického dodání [podkladových] [Doručitelných] Akcií a (y) v případě zlomků [podkladových] [Doručitelných] Akcií vyplacením částky v hotovosti ve výši rovnající se hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.**]** **[*v případě, že Referenčním aktivem je Index nebo Akcie a v případě peněžního narovnání, vložte:*** k Datu splatnosti v částce, která odpovídá součinu (x) Jistiny Dluhopisu a (y) výkonnosti podkladového [Indexu][Akcie].**][V případě, že Referenčním aktivem je Koš Indexů nebo Koš Akcií a v případě peněžního narovnání, vložte:** k Datu splatnosti v částce, která odpovídá součinu (x) částky Jistiny za Dluhopis a (y) výkonnosti **[**podkladového Indexu**][**podkladové Akcie**],** **[**jejichž výkonnost je nejnižší ve srovnání s dalšími **[**Akciemi**][**Indexy**].]**

[Vložte v případě, že Referenčním Aktivem je Koš Akcií a v případě fyzického narovnání: "Doručitelné Akcie" jsou Akcie, jejichž výkonnost je nejnižší ve srovnání s dalšími Akciemi.]

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**][**podkladového koše Indexů**][**podkladových Akcií**][**podkladového Indexu**]** a je

---

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

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

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* 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 (b) podílu (x) počtu Oceňovacích dat v Období sledování, k nimž se závěrečná cena všech podkladových **[**Akcií**]** **[**Indexů**]** rovná nebo je 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 se závěrečná cena všech podkladových **[**Akcií**][**Indexů**]** rovná nebo je 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 Share (průběžné sledování) a Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Share (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 Share (průběžné sledování) vložte:*** žádná závěrečná cena podkladové(ho) **[**Akcie**][**Indexu**]** [se nerovnala nebo] nebyla nižší než **[*vložte procentní sazbu*]** procent **[**až do výše **[*vložte procentní sazbu*]** procent[17]] její příslušné Realizační ceny (relevantní "**Bariéra**") příslušné podkladové **[**Akcie**]** **[**Indexu**]** během Období sledování;**]** **[*v případě Dluhopisů typu Worst-of Share (průběžné sledování) s fyzickým vypořádáním vložte:*** nebo pokud se závěrečná

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

cena podkladové Akcie kdykoli během Období sledování rovnala nebo byla nižší než její relevantní Bariéra, avšak závěrečná cena Relevantní akcie (jak je definována níže) se k Oceňovacímu datu rovná nebo je vyšší než příslušná Realizační cena**] [*v případě Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Share (závěrečné sledování) vložte:*** závěrečná cena žádné podkladové **[**Akcie**][**Indexu**] [**se nerovnala nebo] nebyla nižší než **[*vložte procentní sazbu*]** *procent* [až do výše **[*vložte procentní sazbu*]** *procent*[18]] její příslušné Realizační ceny (relevantní "**Bariéra**") k Oceňovacímu datu;**]** nebo

[*v případě Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Share s peněžním vypořádáním vložte:*

(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 **[**Akciemi**] [**Indexy**],** během období Dluhopisů, avšak ne více než **[*vložte maximální Odkupní cenu*]** procent Jistiny Dluhopisu ("**Maximální odkupní cena**").**]**

[*v případě Dluhopisů typu Worst-of Share s fyzickým vypořádáním vložte:*

(ii) jinak (x) fyzickým dodáním podkladových Akcií, jejichž výkonnost je ve srovnání s ostatními Akciemi po dobu platnosti Dluhopisů nejnižší ("**Relevantní akcie**") a (y) v případě zlomku Akcie zaplacením peněžní částky odpovídající hodnotě takového zlomku k Datu splatnosti.**]**

[v případě Dluhopisů typu Worst-of Index a Dluhopisů typu Worst-of Share (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, Sestupných expresních dluhopisů, Paměťových expresních dluhopisů a Kuponových expresních dluhopisů, uveďte:***

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

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**]** vždy k **[*vložte Datum předčasného odkupu*]** každého roku počínající dnem **[*vložte první Datum předčasného odkupu*]** a končící dnem **[*vložte poslední Datum předčasného odkupu*]**, s výhradou úpravy podle Podmínek**.]**

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]*]**. **[v případě Paměťových expresních dluhopisů a Kuponových expresních dluhopisů, vložte:** Posledním Oceňovacím Datem je **[vložte Poslední Oceňovací datum].]** **[**Oceňovací datum [data] se určí v Podmínkách Dluhopisů jak jsou uvedeny v Konečných podmínkách pro Dluhopisy**.]**

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 **[[**příslušné**]** Akcie**]** **[[**příslušného**]** Indexu**]** k Oceňovacímu datu**]**.
C.20	Popis typu podkladového aktiva a místo, kde se dají zjistit údaje o tomto aktivu:	**Druh**: **[**Akcie**][**Index**][**koš Akcií**][**koš Indexů**]**

[Název Indexu	**Sponzor Indexu**	**Index jedné nebo více burz**
[●]	**[●] (a jakákoli osoba jím pověřená, aby provedla kalkulaci a/nebo zveřejnila hodnotu Indexu)**	**[●]**

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 krizí evropských státních dluhů 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 zvratů.
- 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 ziskovost 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 a/nebo místní pobočce, která je součástí Erste Group, 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.
- Riziko změn v daňovém rámci, zejména pokud jde o bankovní daně a zavedení daně z finančních transakcí.
- Emitent nemusí být schopen splnit minimální požadavky na vlastní zdroje a vybrané závazky.
- Emitent je povinen přispívat částky do Jednotného fondu pro řešení krizí (Single Resolution Fund) a do *předem* financovaných fondů pojištění vkladů; toto má za následek dodatečné finanční břemeno pro Emitenta, a tudíž nepříznivě ovlivňuje finanční pozici Emitenta a jeho obchodní výsledky, finanční poměry a výsledky z operací.
- Emitent může být v budoucnu povinen zastavit vlastní obchodování a/nebo oddělit určité obchodní činnosti od své hlavní bankovní činnosti.
- Strategie řízení rizik, technické a interní kontrolní postupy Erste Group mohou způsobit, že bude vystavena neidentifikovaným nebo nepředpokládaným rizikům.
- Obchodní činnost Erste Group s sebou nese provozní rizika.
- Jakékoli selhání, přerušení nebo narušení informačních systémů Erste Group či pokud tyto systémy nebudou aktualizovány, může to mít za následek ušlé obchodní příležitosti a další ztráty.
- Erste Group může mít obtíže s náborem nových talentů nebo udržením kvalifikovaných zaměstnanců.
- Od Erste Group Bank může být vyžadováno, aby poskytla finanční pomoc bankám v Haftungsverbundu, 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 Erste Group ohrožena měnovými riziky.
- Zisk Erste Group Bank může být nižší nebo dokonce negativní.
- 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 financování terorismu vyžaduje značné náklady a úsilí a jejich nedodržení může mít závažné právní následky a 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 a úroků uhrazených v minulosti.
- Další problémy mohou být způsobeny integrací 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 a/nebo mezinárodní úvěrové instituce nemusí přijmout další programy podpory.
- Ztráta důvěry klientů v podnikání Erste Group nebo bankovnictví vůbec může mít za následek neočekávaně vysokou úroveň výběru zákaznických vkladů, což může mít závažný nepříznivý účinek na výsledky, finanční situaci a likviditu Erste Group.
- 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 zvýšený 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 ve 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 tržní cenu a Odkupní částku Dluhopisů **[*v případě všech Dluhopisů s výjimkou Dluhopisů Altiplano, Dluhopisů typu Range Accrual, Garantovaných indexových dluhopisů (Garant Index Notes) a Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes), vložte:*** což může vést ke ztrátě celého investovaného kapitálu nebo jeho části**].**

- V případě, že jsou Dluhopisy vázané na cenový index, výkonnost Dluhopisů nebere v úvahu dividendy a jiné výplaty, protože se nepromítají do ceny tohoto 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 podkladového Indexu Dluhopisů vázány na nově se rozvíjející trhy, musí vlastník cenných papírů očekávat značnou politickou a 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 tržní cenu a Odkupní částku Dluhopisů **[*v případě všech Dluhopisů s výjimkou Dluhopisů Altiplano, Dluhopisů typu Range Accrual, Garantovaných akciových dluhopisů (Garant Share Notes) a Dluhopisů s vyšší výkonností (Outperformance Notes), vložte:*** což může vést ke ztrátě celého investovaného kapitálu nebo jeho části**].**
- 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.
- **[*v případě 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 a v případě Dluhopisů typu Worst-of Share s fyzickým vypořádáním vložte:*** investorům mohou být 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 tržní cenu Dluhopisů.

Rizika související se stanovením ceny Dluhopisů

- Emisní kurs Dluhopisů může obsahovat marži k matematické (reálné) tržní ceně Dluhopisů.
- Jelikož Emitent bude při stanovení kursu cenných papírů na druhotném trhu rovněž brát na zřetel vedle matematické (reálné) tržní 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 cenu 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.
- 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 cenu 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 (zákonné převzetí ztráty).
- Emitent může být vystaven střetu zájmů, které mohou nepříznivě ovlivnit Dluhopisy.
- Emitentovi není zakázáno vydávat další dluhopisové nástroje nebo nabývat další závazky.
- V případě insolvence Emitenta budou mít vklady vyšší pořadí než nároky Vlastníků na základě Dluhopisů.

Obecná rizika související s trhem

- Vlastníci 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.
- Vlastnici mohou být vystaveni riziku toho, že budoucí znehodnocování peněz (inflace) může vést ke snížení reálného výnosu z investice.
- Neexistuje jistota o tom, že se vytvoří likvidní sekundární 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.
- Příslušný daňový režim se může změnit v neprospěch Vlastníků; proto je nutno pečlivě zvážit daňový dopad investice do Dluhopisů.
- Některé investice mohou být omezeny právními úvahami.

Rizika související se srážkovými daněmi v souvislosti se srážkovou daní v USA, i ve vztahu k dividendám a dividendám odpovídajícím platbám

Dluhopisy odkazující na jednu nebo více ekvity USA nebo indexů ekvity mohou podléhat srážkové dani USA podle článku 871(m) zákona USA o vnitrostátních příjmech (U.S. Internal Revenue Code) z roku 1986. Emitent neposkytne žádné další platby Vlastníkům Dluhopisů za účelem kompenzace jakýchkoliv daní zadržených ve smyslu této srážkové daně USA.

E. Nabídka

E.2b	Důvody nabídky a použití výnosů, pokud se liší od dosahování zisku a/nebo zajištění proti určitým rizikům:	Čistý výnos z emise jakýchkoli Dluhopisů bude použit Emitentem za účelem financování jeho činnosti a k vytváření zisku, což jsou také důvody nabídky.
E.3	Popis podmínek nabídky:	**Úhrnná částka jistiny** **[**až do výše**] [*vložte úhrnnou částku jistiny Dluhopisů*]** **[Počáteční] Emisní kurs [plus emisní poplatek]** **[*vložte (Počáteční) Emisní kurs Dluhopisů a případný emisní poplatek*]** **Měnová denominace** **[vložte měnovou denominaci]** **Minimální a/nebo Maximální investovaná částka** **[*vložte minimální/maximální investovanou částku*]**

		Typ distribuce **[*vložte typ distribuce Dluhopisů*]** **[**Datum zahájení **[**a ukončení**]** upisovací lhůty**]** **[*vložte datum zahájení a ukončení případné 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 vypočíst 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 tržní cenu Dluhopisů. Emitent může vydat jiné deriváty ve vztahu k Podkladovému aktivu a uvedení takových konkurenčních produktů na trh může ovlivnit tržní cenu Dluhopisů. Emitent může použít veškerý výnos z prodeje Dluhopisů nebo jeho část k uzavření zajišťovacích (hedgingových) transakcí, které mohou ovlivnit tržní cenu Dluhopisů. Emitent může získat neveřejné informace o Podkladovém aktivu a nezavazuje se, že sdělí jakékoli takové informace kterémukoli Vlastníku. Emitent může také publikovat průzkumy o Podkladovém aktivu. Tyto činnosti mohou vyvolat střet zájmů a mohou ovlivnit tržní cenu Dluhopisů**.** Emitent a jeho konsolidované dceřiné podniky mohou zaměstnávat osoby které mají také další zaměstnání, jako například členové představenstev nebo dozorčích rad v jiných společnostech nebo v rámci Erste Group. Společnosti v rámci Erste Group nebo jiné výše zmíněné společnosti mohou být Podkladovým aktivem Dluhopisů.**]** **[*vložte popis jakýchkoli dalších takových zájmů.*]**
E.7	Odhad nákladů	**[**Nepoužije se, protože Emitent nebo osoba/osoby, které

účtovaných investorovi Emitentem nebo osobou předkládající nabídku:	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.

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

Jelen Összefoglaló minden olyan Elemet tartalmaz, amelyet az ilyen típusú értékpapírok és a Kibocsátó esetén egy összefoglalónak tartalmaznia kell. Mivel egyes Elemekre nem szükséges kitérni, ezért az Elemek sorszámozásában előfordulhatnak kihagyások.

Az is előfordulhat, hogy annak ellenére, hogy valamely Elemet a Kibocsátó és az értékpapír típusa miatt szerepeltetni kell jelen Összefoglalóban, az adott Elem vonatkozásában mégsem szolgáltathatók lényeges adatok. Ebben az esetben jelen Összefoglalóban az Elem rövid leírása és a „Nem alkalmazandó” megjegyzés szerepel.

[*Jelen Összefoglaló szögletes zárójelben vagy dőlt betűvel nyomtatott választási lehetőségeket (a sajátos jogi kifejezések adott fordítását kivéve), és helykitöltőket is tartalmaz a Program során kibocsátandó Értékpapírok vonatkozásában. Az egyes Értékpapír kibocsátások összefoglalója a vonatkozó Végleges Feltételek által meghatározottak szerint fogja tartalmazni majd az adott Értékpapír kibocsátása szempontjából lényeges szövegrészeket, az üresen hagyott helyek pedig a vonatkozó Végelges Feltételek szerint megadott információkat fogják tartalmazni.***]**

[*Többes kibocsátás esetén, azaz, amikor a kibocsátás-specifikus összefoglaló egynél több Értékpapírsorozatot tartalmaz, az alábbiak illesztendőek be:* *Előfordulhat, hogy egyes Elemek nem egységesek az összes, itt ismertetett Értékpapírsorozat vonatkozásában. Ebben az esetben az egyes Értékpapírsorozatokra, illetve a konkrét Mögöttes termékre vonatkozó információk meghatározása 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**”) az Equity Linked Notes Program (a „**Program**”) tájékoztatója (a „**Tájékoztató**”) bevezetőjének kell tekinteni.

A befektetőnek a jelen Tájékoztató alapján kibocsátott értékpapírokba (az „**Értékpapírok**”) 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 valamely fordítását közreadó Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**"), Am Belvedere 1, A-1100 Bécs, Ausztria tartozik (a Program keretében mint kibocsátó, a „**Kibocsátó**"), de csak abban az esetben, ha a jelen Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt olvasva félrevezető, pontatlan vagy ellentmondó, vagy ha a jelen Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt olvasva nem tartalmazza a befektetők vonatkozásában az arra vonatkozó döntés meghozatalában segítő legfontosabb információkat, hogy az adott Értékpapírokba 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 másodlagos értékesítése vagy forgalomba hozatala során felhasználják és az ajánlati kötöttség időtartamának jelzése, amely alatt a pénzügyi közvetítők másodlagos értékesítést vagy forgalomba hozatalt végezhetnek, és amelynek tekintetében a Tájékoztató felhasználására az engedélyt megadták:	A Kibocsátó jóváhagyását adja ahhoz, hogy: (i) a 2013/36/EU irányelv értelmében pénzügyi közvetítőként eljáró, a későbbiekben az Értékpapírok másodlagos értékesítését vagy forgalomba hozatalát végző minden hitelintézet valamint; (ii) minden egyes további pénzügyi közvetítő, amely a Kibocsátó „www .erstegroup.com" honlapján nyilvánosságra hozatalra kerül mint olyan közvetítő, amely a Kibocsátó jóváhagyásával használja a Tájékoztatót az Értékpapírok másodlagos értékesítésére vagy forgalomba hozatalára (együttesen a „**Pénzügyi Közvetítők**"), jogosult legyen a Tájékoztatónak a Végleges Feltételekben megadott azon ajánlati időszakban történő felhasználására, amelynek során a Tájékoztató alapján kibocsátott Értékpapírok későbbi másodlagos értékesítése, illetve forgalomba hozatala megvalósulhat azzal, hogy a Tájékoztató, a Tájékoztatókra vonatkozó irányelvet implementáló KMG 6a § értelmében továbbra is érvényes.
	A Tájékoztató felhasználása szempontjából lényeges, a hozzájáruláshoz kapcsolódó további egyértelmű és objektív feltételek:	A Kibocsátó Pénzügyi Közvetítők számára az Értékpapírok későbbi másodlagos értékesítése vagy forgalomba hozatala céljára a jelen Tájékoztató felhasználásához jóváhagyását adja azzal a feltétellel, hogy: (i) a potenciális befektetők a jelen Tájékoztatót ennek minden kiegészítésével és a vonatkozó Végleges Feltételekkel együtt megkapják; és (ii) minden egyes Pénzügyi Közvetítő biztosítja, hogy a jelen Tájékoztatót, ennek minden kiegészítését és a Végleges Feltételeket a jelen Tájékoztatóban, valamint az érintett ország területén alkalmazandó jogszabályokban az értékesítésre vonatkozóan foglalt korlátozások figyelembevételével

		használja fel. A Végleges Feltételekben a Kibocsátó az általa történő jóváhagyás tekintetében további feltételeket is meghatározhat a jelen Tájékoztató felhasználására vonatkozóan. A Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy a Tájékoztató használatához adott jóváhagyását bármikor visszavonja. Ezen visszavonást a Kibocsátó honlapján, a "www .erstegroup.com" címen közzé kell tenni.
	A vastag betűvel kiemelt tájékoztatás arról tájékoztatja a befektetőket, hogy ha egy pénzügyi közvetítő ajánlatot tesz közzé, akkor az adott pénzügyi közvetítő az ajánlat közzétételekor tájékoztatni fogja a befektetőket az ajánlatra vonatkozó feltételekről és kondíciókról:	**Ha egy Pénzügyi Közvetítő ajánlatot tesz közzé, akkor a Pénzügyi Közvetítő az ajánlat közzétételekor tájékoztatni fogja a befektetőket az ajánlatra vonatkozó feltételekről és kondíciókról.**

B. A Kibocsátó

B.1	A Kibocsátó jogi és kereskedelmi elnevezése:	A Kibocsátó jogi elnevezése „Erste Group Bank AG”, kereskedelmi neve “Erste Group”. Az „**Erste Group**” az Erste Group Bankra és annak konszolidált leányvállalataira is vonatkozik.
B.2	A Kibocsátó székhelye és jogi formája, a Kibocsátó működési helye szerinti joghatóság és a bejegyzése szerinti ország:	Az Erste Group Bank egy részvénytársaság (*Aktiengesellschaft*), amelyet az osztrák jog szerint alapítottak, és amelynek működésére az osztrák jog az irányadó, továbbá amely a bécsi kereskedelmi bíróság (*Handelsgericht Wien*) cégjegyzékében (*Firmenbuch*) az FN 33209 m. szám alatt került bejegyzésre. Az Erste Group Bank székhelye Bécsben (Osztrák Köztársaság) található. A székhely címe: Am Belvedere 1, A-1100 Bécs, Ausztria.
B.4b	A Kibocsátót és az ágazatot, amelyben működik, érintő ismert trendek:	A múltbeli globális pénzügyi válság nemzetközi és nemzeti szinten is a szabályozói tevékenység növekedéséhez vezetett, amelynek során a Kibocsátó működési területéül szolgáló pénzügyi ágazatban új előírásokat hoztak, továbbá megszigorították a meglévő előírások betartását. A szabályozást érintő változások és az előírások betartatását célzó kezdeményezések további kihatással lehetnek a pénzügyi ágazatra. Az új állami és szabályozói előírások és a megfelelő kapitalizáció, likviditási és tőkeáttételi szintek változásai megnövekedett tőke és likviditási követelményekhez és standardokhoz vezethetnek. Az állami és központi bankok által a pénzügyi válságra adott

válaszreakciók jelentős kihatással lehetnek a versenyre, és érinthetik a pénzügyi intézmények befektetőit is.

B.5 Amennyiben a Kibocsátó egy csoport tagja, a csoport leírása és a Kibocsátó helyzete a csoporton belül:

Az „Erste Group" az Erste Group Bankból, annak leányvállalataiból és tulajdoni hányadaiból áll, amely részesedések magukban foglalják az Erste Bank Oesterreich-ot Ausztriában, a Česká spořitelna-t a Cseh Köztársaságban, a Banca Comercială Română-t Romániában, a Slovenská sporiteľňa-t a Szlovák Köztársaságban, az Erste Bank Hungary-t Magyarországon, az Erste Bank Croatia-t Horvátországban, az Erste Bank Serbia-t Szerbiában, valamint Ausztriában a Haftungsverbund, az s-Bausparkasse, az Erste Group Immorent AG, és egyéb entitások további takarékbankjait. Az Erste Group Bank az Erste Group anyavállalataként működik és az osztrák takarékbanki ágazat vezető bankja.

B.9 Nyereség-előrejelzés vagy -becslés esetén közölni kell a számadatot:

Nem alkalmazandó; nyereség-előrejelzés vagy -becslés nem történt.

B.10 A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozóan készült könyvvizsgálói jelentésben található bármilyen korlátozás jellegének leírása:

Nem alkalmazandó; nem állnak fenn korlátozások.

B.12 Választott korábbi főbb pénzügyi adatok:

Millió euróban (kerekítve)	**Auditált 2015. december 31.**	**auditált 2014. december 31.**
Eszközök és források összesen	199.743	196.287
Saját tőke összesen	14.807	13.443
Nettó kamatbevétel	4.445	4.495*)
Folyamatos működés adózás előtti eredménye	1.639	-728*)
Időszakra vonatkozó adózott eredmény	1.275	-1.249*)
Az anyavállalat tulajdonosainak elkönyvelhető adózott eredmény	968	-1.383*)

Forrás: 2015. évi Auditált Konszolidált Pénzügyi Beszámolók

*) A 2014. december 31-i számok az IAS 8 alapján kerültek újraszámolásra.

Millió euróban (kerekítve)	auditálatlan 2016. szeptember 30.	audit ált 2015. december 31.
Eszközök és források összesen	206.811	199.743
Saját tőke összesen	16.529	14.807

Millió euróban (kerekítve)	Auditálatlan 2016. szeptember 30.	Auditálatlan 2015. szeptember 30.
Nettó kamatbevétel	3.267,5	3.324,3
Folyamatos működés adózás előtti eredménye	1.828,7	1.401,5
Időszakra vonatkozó adózott eredmény	1.424,8	1.039,2
Az anyavállalat tulajdonosainak elkönyvelhető, időszakra vonatkozó adózott eredmény	1.179,2	764,2

Forrás: 2016. szeptember 30-ával készült Auditálatlan Közbenső Összevont Konszolidált Pénzügyi Beszámoló a 2015. szeptember 30-ával végződő első 9 hónapos időszak pénzügyi információihoz és 2015. december 31-éhez viszonyítva.

	Nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy a legutolsó auditált pénzügyi kimutatások közzététele óta nem történt kedvezőtlen változás a kibocsátó kilátásaiban, illetve bármely felmerült lényeges kedvezőtlen változás leírása:	2015. december 31. óta nem történt lényeges hátrányos változás a Kibocsátó kilátásait tekintve.
	A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozó információkkal lefedett időszakot követően a pénzügyi vagy kereskedési pozícióban bekövetkezett jelentős változások leírása:	Nem alkalmazandó. 2016. szeptember 30. óta nem történt lényeges változás a Kibocsátó pénzügyi helyzetét tekintve.
B.13	A Kibocsátóval kapcsolatos bármilyen olyan aktuális esemény leírása, amely a Kibocsátó	Nem alkalmazandó; nincs a Kibocsátóval kapcsolatos olyan aktuális esemény, amely a Kibocsátó fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással lenne.

	fizetőképességének értékelésére jelentős kihatással van:	
B.14	Amennyiben a Kibocsátó egy csoport tagja, bármely más csoporton belüli más társaságoktól való függés:	A Kibocsátó az Erste Group anyavállalata, és így függ a kapcsolt vállalatok, a leányvállalatok és a csoportba tartozó társaságok, és működésének üzemi eredményeitől.
B.15	A Kibocsátó fő tevékenységeinek a leírása:	Az Erste Group 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 eszközkezelést, a projekt-finanszírozást, a nemzetközi kereskedelem finanszírozását, és a kereskedési, lízing- és faktoring tevékenységeket.
B.16	A Kibocsátó az általa ismert mértékben nyilatkozzon arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó valamely személy közvetlen vagy közvetett tulajdonában vagy irányítása alatt áll-e és amennyiben igen, ki által, továbbá részletezze az irányítás jellegét:	A jelen Tájékoztató napjától az Erste Group Bank részvényeinek 29.5%-a a DIE ERSTE Österreichische Spar-Casse Privatstiftung-nak („**Erste Stiftung**”) tuladonítható. Ez magában foglalja az Erste Stiftung 11.1%-os gazdasági részesedését, valamint az Erste Stiftung-nak tulajdonítható részvényeket a CaixaBank S.A.-val, az osztrák takarékbankokkal és más felekkel (azaz a Sparkassenstiftungen és a Anteilsverwaltungssparkassen és a Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group) kötött szindikátusi szerződéseken keresztül, amelyek 9.9%-ot, 4.7%-ot és 3.8%-ot birtokolnak. A közkézhányad aránya 70.5% (ebből 50.7%-ot intézményi befektetők, 5.0%-ot lakossági befektetők, 13.9%-ot azonosítatlan intézményi és magánbefektetők és 0.9%-ot az Erste Group munkavállalói birtokolnak) (valamennyi hányad kerekítve).
B.17	Egy adott kibocsátó vagy annak a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak a hitelminősítése a kibocsátó kérésére vagy a minősítési folyamatban való együttműködésével:	Az Értékpapírok minősítése: **[**Nem alkalmazandó; az Értékpapírok nem kerültek minősítésre.**] [*a minősítés beillesztésének a helye*]** A Kibocsátó jelen Tájékoztató napjával besorolt hitelminősítései: A Standard & Poors által adott minősítések:

Hitelviszony típus	Minősítés	Kilátás
Senior Nem Biztosított Hosszú Lejáratú	BBB+	Stabil
Senior Nem Biztosított Rövid Lejáratú	A-2	-

A Moody's által adott minősítések:

Hitelviszony típus	Minősítés	Kilátás
Senior Nem Biztosított Hosszú Lejáratú	Baa1	Stabil
Senior Nem Biztosított Rövid Lejáratú	P-2	-

A Fitch által adott minősítések:

Hitelviszony típus	Minősítés	Kilátás
Senior Nem Biztosított Hosszú Lejáratú	BBB+	Stabil
Senior Nem Biztosított Rövid Lejáratú	F2	-

C. Értékpapírok

C.1	Az ajánlatban szereplő és/vagy a kereskedésbe bevezetett értékpapírok típusának és osztályának leírása, az értékpapír azonosítószámát is beleértve:	**Osztály és Típus** Az Értékpapírok bemutatóra szóló értékpapírok, amelyeket egy Állandó Globális Értékpapír (*Permanent Global Note*) testesít meg. Fizikai Értékpapírok és kamatszelvények kibocsátására nem kerül sor. **Sorozatok kibocsátása** Az Értékpapírok ● sorozatban és a sorozaton belül ● részletben kerülnek kibocsátásra. **Értékpapír-azonosító Számok** **[**ISIN: ●**]** **[**WKN: ●**]** **[*valamennyi más értékpapírszám beillesztendő*]**
C.2	Az értékpapír-kibocsátás pénzneme:	Az Értékpapírok kibocsátásának pénzneme: **[*meghatározott pénznem beillesztendő*]**.
C.5	Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó esetleges	Nem alkalmazandó. Az Értékpapírok szabadon átruházhatók.

korlátozások leírása:

C.8	Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok leírása, ideértve az értékpapírok rangsorát, valamint ezen jogok korlátozását is:	**Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok** Az Értékpapírok után **[**kamatot és**]** visszaváltási összeget fizetnek, amint az a továbbiakban a **[**C.9, C.10 és**] [**C.15**]** pontokban meghatározásra kerül. **Státusz** Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymás között azonosan rangsorolódnak, továbbá (valamennyi alkalmazandó jogszabályi kivételre tekintettel és a fentiek sérelme nélkül) a Kibocsátó Értékpapírokon alapuló fizetési kötelezettségei azonosan rangsorolódnak a Kibocsátó minden más jelenlegi vagy jövőbeni nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeivel. **Jogok korlátozása** ***Akceleráció*** Mulasztási esemény esetén minden Értékpapír tulajdonosa (mindegyik a "**Tulajdonos**") jogosult arra, hogy Értékpapírjait esedékesnek nyilvánítsa és a visszaváltási összegen annak azonnali visszaváltását követelje, a visszafizetés napjáig (de azt a napot nem számítva) az (esetlegesen) felhalmozódott kamatokkal együtt. ***Korai Lejárat Adózási Okok miatt*** Az Értékpapírok, a Kibocsátó választása szerint, visszaváltásra kerülnek egészben, de nem részben, a visszaváltásra vonatkozó előzetes értesítés legalább 30 Munkanapon és legfeljebb 90 Munkanapon belüli benyújtása esetén bármikor, amennyiben a soron következő kamatfizetési napon a Kibocsátó kötelessé válik további összegek megfizetésére valamely, az Osztrák Köztársaság törvényeit vagy rendeleteit, vagy valamely politikai alegységét vagy adóztató hatóságát érintő változás vagy módosítás eredményeként, vagy ezen törvények vagy rendeletek hivatalos értelmezését vagy alkalmazását érintő változás vagy módosítás eredményeként. ***A mögöttes termékre vonatkozó bizonyos események következményei*** A Feltételek és Kondíciók előírhatják, hogy a mögöttes termékre vonatkozó bizonyos események esetében (például piaci összeomlás és további összeomlási események, mint ahogyan azokat a Feltételek és Kondíciók meghatározzák), az alábbiak közül bármelyik bekövetkezhet: • az Értékpapírok meghatározására vonatkozó bizonyos időpontok elhalasztásra kerülhetnek;

és/vagy

- a Számítást Végző Ügynök hatással lehet az Értékpapírokra vonatkozó bizonyos számításokra és/vagy meghatározásokra és/vagy módosításokra, valamint ezek a számítások, meghatározások és módosítások a Tulajdonosok számára kötelező erejűek lesznek; és/vagy
- a Kibocsátó a Számítást Végző Ügynök által meghatározott piaci értéken visszaválthatja az Értékpapírokat.

C.9	Kamatláb:	**Kamatláb** **[*Periodikus kamatot nem biztosító Express Note-ok, Step Down Express Note-ok, Protect Index Note-ok, Protect Share Note-ok, Garant Index Note-ok, Garant Share Note-ok, Index Note-ok, Share Note-ok, Range Accrual Note-ok, Worst-of Index Note-ok és Worst-of Share Note-ok esetében az alábbit kell beilleszteni:*** Az Értékpapírok nem jogosítanak periodikus kamatkifizetésre.**]** **[[*Minden Értékpapír esetében, kivéve a periodikus kamatot nem fizető Altiplano Note-okat, az Outperformance Note-okat, a Memory Express Note-okat, az Express Note-okat, a Step Down Express Note-okat, és a Coupon Express Note-okat, továbbá a Protect Index Note-okat, a Protect Share Note-okat, a Garant Index Note-okat, a Garant Share Note-okat, az Index Note-okat, a Share Note-okat, a Range Accrual Note-okat, a Worst-of Index Note-okat és a Worst-of Share Note-okat, az alábbit kell beilleszteni:*** évi **[●]** százalék**] [*Coupon Express Note-ok esetében az alábbit kell beilleszteni*: [●]** százalék.**] [*Memory Express Note-ok, Altiplano Note-ok és Outperformance Note-ok esetében az alábbit kell beilleszteni:*** A kamat a mögöttes **[**Részvény-kosárhoz**] [**Index-kosárhoz**] [**Részvényhez**] [**Indexhez**]** kapcsolódik.**]**
	Kamatszámítás Kezdőnapja:	**Kamatszámítás Kezdőnapja** Az Értékpapírok esetében a Kamatszámítás Kezdőnapja **[*ide illesztendő be a vonatkozó kamatszámítás kezdőnap*]**
	Kamatfizetési Nap:	**Kamatfizetési Nap[ok]** **[●]**
	A kamat alapjául szolgáló mögöttes termék:	**[**Az Értékpapírokhoz kapcsolódó kamatkifizetés **[**nem**]** kötődik a mögöttes **[**Részvény-kosár**][**Index-kosár**][**Részvény**][**Index**]** teljesítményéhez.**]**

	A Lejárat napja, a visszafizetési eljárásokat is beleértve:	**A Lejárat Napja** Az Értékpapírok Lejáratának Napja **[*a vonatkozó Lejárati Nap beillesztendő*]**. **Visszafizetési eljárások** A vonatkozó visszaváltási összeg kifizetése a Klíringrendszernek történik vagy annak utasítására a Klíringrendszer érintett számlatulajdonosainak a számláin kerül jóváírásra.
	A hozam jelzése:	**Minimális Kibocsátási Hozam** **[*Fix periodikus kamatfizetést és tőkegaranciát biztosító Garant Index Note-ok és Garant Share Note-ok esetében és akkor, ha a Minimális Kibocsátási Hozam több, mint nulla az alábbiak illesztendőek be:*** évi ● százalék.**]** **[*Minden Értékpapír esetében, amennyiben a Minimális Kibocsátási Hozam nulla, az alábbiak illesztendőek be*:** A Minimális Kibocsátási Hozam évi nulla százalék.**]** **[*Minden Értékpapír esetében, kivéve a Garant Index Note-okat és a Garant Share Note-okat, vagy akkor, ha a Minimális Kibocsátási Hozam nem nulla az alábbiak illesztendőek be:*** A Minimális Kibocsátási Hozam előzetesen nem határozható meg (i) mivel egy vagy több mögöttes termék alakulásától függ vagy (ii) mert bizonyos kifizetések egyösszegű kifizetésként kerülnek teljesítésre.**]**
	A Tulajdonosok képviselőjének a neve:	**A Tulajdonosok képviselőjének a neve** Az Általános Feltételekben nem került Közös Képviselő kinevezésre
C.10	Annak ismertetése, hogy hogyan befolyásolja a befektetés értékét, ha az Értékpapíroknak származékos eleme van a kamatfizetésben:	**[*Minden Értékpapír esetében, kivéve az Altiplano Note-okat, az Outperformance Note-okat és a Memory Express Note-okat, az alábbiak illesztendőek be:*** Nem alkalamazandó. Az Értékpapíroknak nincs **[**származékos eleme a**]** kamatfizetés**[**ben**].]** **[*A Memory Express Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:*** Az Értékpapírok alapján fizetendő kamat a mögöttes **[**Részvény-kosár**][**Index-kosár**][**Részvények**][**Indexek**]** teljesítményéhez kapcsolódik az alábbiak szerint: (i) ha a **[**Részvény**][**Index**]** záró ára **[**, amely teljesítmény a legalacsonyabb a többi **[**Részvényhez**][**Indexhez**]** képest**]** az adott Kamatfizetési Napot közvetlenül megelőző Értékelési Napon a Kupon Korláttal megegyezik vagy annál magasabb, a fizetendő kamat összege megegyezik (x) az Értékpapírok Névértékének és (y) a Kamatlábnak a szorzatával, vagy

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

Egy adott Kamatfizetési Napra vonatkozó „**Kamatláb**” megegyezik (i) az évi **[*alapkamatláb beillesztendő*]** százalék („**Alap Kamatláb**”) valamint (ii) az (x) **[*Memory Kamatláb beillesztendő*]** százalék („**Memory Kamatláb**”) és (y) az adott Kamatfizetési Nap előtti összes olyan Kamatfizetési Nap szorzatának összegével, amelyen sem kamat, **[**sem pedig Memory Kamatláb**]** nem került kifizetésre, azaz ha egy vagy több Kamatfizetési Napon kamatfizetésre nem került sor és az azt követő Értékelési Napok bármelyikén teljesítik a kamatfizetési követelmények teljesülnek, az ilyen elmulasztott kamatfizetések ezen Értékelési Napot közvetlenül követő Kamatfizetési Napon teljesítendők.

Az Értékelési Napok és a Kupon Korlát meghatározásra kerül az értékpapírok Feltételeiben és Kondícióiban az értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.**]**

[*Altiplano Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:*

Az Értékpapírok alapján fizetendő kamat a mögöttes **[**Részvény-kosár**][**Index-kosár**][**Részvény**][**Index**]** teljesítményétől függ, valamint (i) a(z) **[*alapkamat beillesztése*]** és (ii) a Bónusz Kamatláb összegének megfelelő összegben fizetendő.

[*Több Kamatfizetési Nap, illetve egyetlen Megfigyelési Időszakhoz kapcsolódó egyetlen Kamatfizetési Nap esetében az alábbiak illesztendőek be:*

[*ha az Értékpapírok alapján fizetendő kamat a mögöttes Részvény-kosárhoz vagy Index-kosárhoz kapcsolódik, az alábbi illesztendő be:*

A „**Bónusz Kamatláb**” megegyezik **[*Bónusz Kamatláb beillesztése*]** százalékkal, amelyet minden esetben csökkenteni kell: **[*egy százalékpont esetén beillesztendő:*** egy százalékponttal**] [*több százalékpont esetén beillesztendő:*** **[*szám beillesztése*]** százalékponttal**] [**Részvény**][**Index**]**-enként, amelynek záró értéke legalább egy Értékelési Napon **[*több Kamatfizetési Nap esetén beillesztendő:*** az adott Kamatfizetési Napot megelőző Megfigyelési Időszakon**]** belül **[*egyetlen Kamatfizetési Nap esetén beillesztendő:*** Megfigyelési Időszakon**]** belül megegyezett a Korlát értékével, vagy annál kevesebb volt. A Bónusz Kamatláb sohasem lehet kevesebb, mint nulla, azaz nem lehet negatív az értéke.**]**

[*ha az Értékpapírok alapján fizetendő kamat a mögöttes Részvényhez vagy Indexhez kapcsolódik, az alábbi illesztendő be:*

A „**Bónusz Kamatláb**” megegyezik **[*Bónusz Kamatláb beillesztése*]** százalékkal, amelyet minden esetben

csökkenteni kell: **[*egy százalékpont esetén beillesztendő:*** egy százalékponttal**] [*több százalékpont esetén beillesztendő:* [*szám beillesztése*]** százalékponttal**]**, amennyiben a **[**Részvény**][**Index**]** záró értéke legalább egy Értékelési Napon **[*több Kamatfizetési Nap esetén beillesztendő:*** az adott Kamatfizetési Napot megelőző Megfigyelési Időszakon**]** belül **[*egyetlen Kamatfizetési Nap esetén beillesztendő:*** Megfigyelési Időszakon**]** belül megegyezett a Korlát értékével, vagy annál kevesebb volt. A Bónusz Kamatláb sohasem lehet kevesebb, mint nulla, azaz nem lehet negatív az értéke.**]]**

[*Több Megfigyelési Időszakhoz kapcsolódó egyetlen Kamatfizetési Nap esetében az alábbiak illesztendőek be:*

[*ha az Értékpapírok alapján fizetendő kamat a mögöttes Részvény-kosárhoz vagy Index-kosárhoz kapcsolódik, az alábbi illesztendő be:*

A „**Bónusz Kamatláb**" megegyezik minden Megfigyelési Időszak alatti összes Időszakos Kamatláb összegével, ahol az adott Megfigyelési Időszakra vonatkozó minden egyes „**Időszakos Kamatláb**" megegyezik **[*Bónusz Kamatláb beillesztése*]** százalékkal, minden esetben csökkentve **[*egy százalékpont esetén beillesztendő:*** egy százalékponttal**] [*több százalékpont esetén beillesztendő:* [*szám beillesztése*]** százalékponttal**] [**Részvény**][**Index**]**-enként, amelynek záró értéke az adott Megfigyelési Időszak alatt legalább egy Értékelési Napon megegyezett a Korlát értékével, vagy annál kevesebb volt. Az Időszakos Kamatláb soha nem lehet kevesebb mint nulla, azaz nem lehet negatív az értéke.**]**

[*ha az Értékpapírok alapján fizetendő kamat a mögöttes Részvényhez vagy Indexhez kapcsolódik, az alábbi illesztendő be:*

A „**Bónusz Kamatláb**" megegyezik minden Megfigyelési Időszak alatti összes Időszakos Kamatláb összegével, ahol az adott Megfigyelési Időszakra vonatkozó minden egyes „**Időszakos Kamatláb**" megegyezik **[*Bónusz Kamatláb beillesztése*]** százalékkal, minden esetben csökkentve **[*egy százalékpont esetén beillesztendő:*** egy százalékponttal**] [*több százalékpont esetén beillesztendő:* [*szám beillesztése*]** százalékponttal**]**, amennyiben a **[**Részvény**][**Index**]** záró értéke az adott Megfigyelési Időszak alatt legalább egy Értékelési Napon megegyezett a Korlát értékével, vagy annál kevesebb volt. Az Időszakos Kamatláb soha nem lehet kevesebb mint nulla, azaz nem lehet negatív az értéke.**]]**

A Megfigyelési Időszak, a Korlát és az Értékelési Nap meghatározásra kerül az értékpapírok Feltételeiben és Kondícióiban az értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.**]**

[*Outperformance Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:*

Az Értékpapírok alapján fizetendő kamat a mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** kosár teljesítményétől függ, és (i) az Értékpapíronkénti Névérték és (ii) az adott Kamatfizetési Napra vonatkozó Kamatláb szorzatának megfelelő összegben fizetendő.

[*több Kamatfizetési Nap, illetve egyetlen teljesítési időszakhoz kapcsolódó egyetlen Kamatfizetési Nap esetén az alábbiak illesztendőek be:* A „**Kamatláb**" megegyezik (i) **[*alapkamat beillesztése*]** százalékkal, vagy (ii) ha a Mögöttes A. **[**Részvény**][**Index**]** Teljesítménye **[**több mint **[*százalékos arány beillesztése*]** százalékkal**]** meghaladja a Mögöttes B. **[**Részvény**][**Index**]** Teljesítményét, a Bónusz Kamatlábbal**]**.

[*több teljesítési időszakhoz kapcsolódó egyetlen Kamatfizetési Nap esetén az alábbiak illesztendőek be:* A „**Kamatláb**" az összes Időszakos Kamatláb összegét jelenti, ahol minden egyes „**Időszakos Kamatláb**" megegyezik (i) **[*alapkamat beillesztése*]** százalékkal, vagy (ii) ha a Mögöttes A. **[**Részvény**][**Index**]** Teljesítménye **[**több mint **[*százalékos arány beillesztése*]** százalékkal**]** meghaladja a Mögöttes B. **[**Részvény**][**Index**]** Teljesítményét, a Bónusz Kamatlábbal**]**.

Így:

[A. [Részvény][Index] *beillesztése*] „A. [Részvénynek][Indexnek]" és

[B. [Részvény][Index] *beillesztése*] „B. [Részvénynek][Indexnek]"

[*Újrakötés esetén az alábbiak illesztendőek be:*

A „**Mögöttes [Részvény][Index] Teljesítménye**" százalékban kifejezett érték és egyenlő (i) az adott **[**Részvény**][**Index**]** adott Értékelési Napon (Értékelési Nap_1) **[*több Kamatfizetési Nap esetében beillesztendő:*** az adott Kamatfizetési Napot közvetlenül megelőző**]** érvényes záró árának és (ii) az adott **[**Részvény**][**Index**]** azt közvetlenül megelőző Értékelési $Napon_{i-1}$ érvényes záró árának hányadosa mínusz egy.**]**

[*Újrakötés hiánya esetén az alábbiak illesztendőek be:*

A „**Mögöttes [Részvény][Index] Teljesítménye**" százalékban kifejezett érték, amely megegyezik (i) az adott **[**Részvény**][**Index**]** adott Értékelési $Napon_i$ **[*több Kamatfizetési Nap esetében beillesztendő:*** az adott Kamatfizetési Napot közvetlenül megelőző**]** érvényes záró árának és (ii) az adott **[**Részvény**][**Index**]** **Kötési Árának hányadosa** mínusz egy.**]**

[*fix Bónusz Kamatláb esetében az alábbiak illesztendőek be:*

A „**Bónusz Kamatláb**" **[*bónusz kamatláb beillesztése*]**

		százalékot jelent.**]** **[*Felső Határral rendelkező változó Bónusz Kamatláb esetében az alábbiak illesztendőek be:*** A „**Bónusz Kamatláb**" (i) a Részesedési Arány és (ii) a vonatkozó A Mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** Teljesítménye és a vonatkozó B Mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** Teljesítménye közti különbözet szorzata, minimum **[*minimális kamatláb beillesztése*]** százalék (a „**Alsó Határ**") és maximum **[*maximális kamatláb beillesztése*]** százalék (a „**Felső Határ**") Bónusz Kamatlábbal, képlettel kifejezve: = Min(Max(Részedési Arány x (A Mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** Teljesítménye - B Referenciaeszköz Teljesítménye); Alsó Határ); Felső Határ) A „**Részesedési Arány**" **[*százalékos érték beillesztése*]** százalékot jelent.**]** ***[Felső Határral nem rendelkező változó Bónusz Kamatláb esetében az alábbiak illesztendőek be:*** A „**Bónusz Kamatláb**" (i) a Részesedési Arány és (ii) a vonatkozó A Mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** Teljesítménye és a vonatkozó B Mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** Teljesítménye közti különbözet szorzata minimum **[*minimális kamatláb beillesztése*]** százalék(a „**Alsó Határ**"), képlettel kifejezve: = Max(Részesedési Arány x (A Mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** Teljesítménye - B Mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** Teljesítménye); Alsó Határ) A „**Részesedési Arány**" **[*százalékos érték beillesztése*]** százalékot jelent.**]]**
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 alkalmazandó, ez az egyedi kibocsátás lehetséges, hogy nem kerül tőzsdei jegyzésre.**]** **[**Kérelmezték az Értékpapírok bevezetését **[**„*Geregelter Freiverkehr*én" *(Másodlagos Szabályozott Piacán)*] a *Wiener Börse AG-re (Bécsi Tőzsde)]* **[**,**]** **[**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 befektetés értékét, kivéve, ha az	**[*Minden Értékpapír esetében, kivéve az Altiplano Note-okat és az Outperformance Note-okat, az alábbiak illesztendőek be:*** A kifizetés **[*Memory Express Note-ok esetében beillesztendő:*** a kamatra vonatkozóan, ahogy az a C.10

értékpapírok egységenkénti címletértéke legalább 100 000 euró:	pontban részletezésre kerül, és**]** a lejáratkori visszaváltás összegére vonatkozóan (az alábbiakban meghatározottak szerint) és ebből következően az Értékpapírok értéke a mögöttes **[**Részvényekből álló kosár**][**Indexekből álló kosár**] [**Részvény**][**Index**]** teljesítményéhez kapcsolódik.**]** **[*Altiplano Note-ok és Outperformance Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be*:** A kamatra vonatkozó kifizetés, amint az a C.10 pontban részletezésre kerül és ebből következően az Értékpapírok értéke a mögöttes **[**Részvényekből álló kosár**][**Indexekből álló kosár**] [**Részvény**][**Index**]** teljesítményéhez kapcsolódik.**]** **[*Reverse Convertible Protect Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:*** Az egyes Értékpapírokat a Kibocsátó a lejáratkor az alábbiak szerint váltja vissza: (i) Értékpapíronként a Névérték **[*visszaváltási ár beillesztése*]** százalékának kifizetésével Lejáratkor, ha a Részvény ára a Megfigyelési Időszak (folyamatos megfigyelés) során egyszer sem volt **[**egyenlő vagy**]** kevesebb, mint a Kötési Ár („**Korlát**”) **[*százalékos érték beillesztése*]** *százaléka* **[**legfeljebb **[*százalékos érték beillesztése*]**[19] ***százaléka*]**, vagy ha a Részvény ára bármikor a Megfigyelési Időszak (folyamatos megfigyelés) során a Korlát értéke alá csökkent **[**vagy azzal egyenlő volt**]**, azonban a Részvény záró ára az Értékelési Napon megegyezik a Kötési Árral, vagy annál magasabb, vagy (ii) egyéb esetben (x) a mögöttes Részvények fizikai szállításával **[amennyiben a Részvények a Note-októl eltérő pénznemben denomináltak, az alábbi illesztendő be:** megszorozva a Pénznem Rögzítéssel**]** és (y) tört darabszámú Részvény esetében a készpénzkifizetés összege megegyezik e tört rész Lejáratkori értékével. **[amennyiben a szállítható Részvények a Kötés Rögzítési Napon meghatározásra kerülnek (non Quanto), az alábbi illesztendő be:** "**Pénznem Rögzítés**" jelenti a Részvény pénznemére történő átváltásra vonatkozó devizaárfolyamot a Kötés Rögzítési Napon, ahogyan az a Számítást Végző Ügynök által meghatározásra kerül.**][amennyiben a szállítható Részvények az Értékelési Napon kerülnek meghatározásra (Quanto), az alábbi illesztendő be:** "**Pénznem Rögzítés**" jelenti a Részvény pénznemére történő átváltásra vonatkozó

[[1] A végleges százalékos értéket a Kibocsátó állapítja meg **[*megállapítás napjának beillesztése*]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.**]**

devizaárfolyamot az Értékelési Napon, ahogyan az a Számítást Végző Ügynök által meghatározásra kerül.**]**

A Megfigyelési Időszak, a Kötés Rögzítési Nap és Kötési Ár meghatározásra kerül az értékpapírok Feltételeiben és Kondícióiban az értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.**]**

[*Reverse Convertible Classic Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:*

Az egyes Értékpapírokat a Kibocsátó a lejáratkor az alábbiak szerint váltja vissza:

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

(ii) egyéb esetben (x) a mögöttes Részvények fizikai szállításával **[amennyiben a Részvények a Note-októl eltérő pénznemben denomináltak, az alábbi illesztendő be:** megszorozva a Pénznem Rögzítéssel**]** és (y) tört darabszámú Részvény esetében a készpénzkifizetés összege megegyezik e törtrész Lejáratkori értékével.

[amennyiben a szállítható Részvények a Kötés Rögzítési Napon meghatározásra kerülnek (non Quanto), az alábbi illesztendő be: "**Pénznem Rögzítés**" jelenti a Részvény pénzneméről a Note pénznemére történő átváltásra vonatkozó devizaárfolyamot a Kötés Rögzítési Napon, ahogyan az a Számítást Végző Ügynök által meghatározásra kerül.**][amennyiben a szállítható Részvények az Értékelési Napon kerülnek meghatározásra (Quanto), az alábbi illesztendő be:** "**Pénznem Rögzítés**" jelenti a Részvény pénzneméről a Note pénznemére történő átváltásra vonatkozó devizaárfolyamot az Értékelési Napon, ahogyan az a Számítást Végző Ügynök által meghatározásra kerül.**]**

[*további forgalmazás esetén az alábbiak illesztendőek be*:

(iii) Továbbá, a Kibocsátó megfizet egy olyan összeget, amely Értékpapíronként megegyezik a Névérték **[*százalékos érték beillesztése*]** *százalékának* értékével a Lejárat Napján, ha az Értékelési Napon a Részvény Záró Ára egyenlő vagy nagyobb, mint a Kötési Ár **[*százalékos érték beillesztése*]** *százaléka*.

A Kötési Ár és a Kötés Rögzítési Nap meghatározásra kerül az értékpapírok Feltételeiben és Kondícióiban az értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.**]**

[*Reverse Convertible Protect Pro Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:*

Az egyes Értékpapírokat a Kibocsátó a lejáratkor az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Értékpapíronként a Névérték **[*visszaváltási ár beillesztése*]** százalékának kifizetésével Lejáratkor, ha a Részvény záró ára az Értékelési Napon egyenlő vagy magasabb, mint a Kötési Ár **[*százalékos érték beillesztése*]**[20] *százaléka* **[legfeljebb *százalékos érték beillesztése*] *százaléka*]**, vagy

(ii) egyéb esetben (x) a mögöttes Részvények fizikai szállításával **[amennyiben a Részvények a Note-októl eltérő pénznemben denomináltak, az alábbi illesztendő be:** megszorozva a Pénznem Rögzítéssel**]** és (y) tört darabszámú Részvény esetében a készpénzkifizetés összege megegyezik e tört rész Lejáratkori értékével.

[amennyiben a szállítható Részvények a Kötés Rögzítési Napon meghatározásra kerülnek (non Quanto), az alábbi illesztendő be: "**Pénznem Rögzítés**" jelenti a Részvény pénzneméről a Note pénznemére történő átváltásra vonatkozó devizaárfolyamot a Kötés Rögzítési Napon, ahogyan az a Számítást Végző Ügynök által meghatározásra kerül.**][amennyiben a szállítható Részvények az Értékelési Napon kerülnek meghatározásra (Quanto), az alábbi illesztendő be:** "**Pénznem Rögzítés**" jelenti a Részvény pénzneméről a Note pénznemére történő átváltásra vonatkozó devizaárfolyamot az Értékelési Napon, ahogyan az a Számítást Végző Ügynök által meghatározásra kerül.**]**

A Kötési Ár és a Kötés Rögzítési Nap meghatározásra kerül az értékpapírok Feltételeiben és Kondícióiban az értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.**]**

[*Protect Index Note-ok és Protect Share Note-ok (folyamatos megfigyelés) esetén az alábbiak illesztendőek be:*

Az egyes Értékpapírokat a Kibocsátó a lejáratkor az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Értékpapíronként a Névérték **[*Maximális Visszaváltási Ár beillesztése*]** *százalékának* kifizetésével Lejáratkor, ha a mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** értéke a Megfigyelési Időszak alatt (folyamatos megfigyelés esetén) egyszer sem volt kevesebb **[**vagy egyenlő**]**, mint a Kötési Ár („**Korlát**”) [*százalékos érték*

[[2] A végleges százalékos értéket a Kibocsátó állapítja meg **[*megállapítás napjának beillesztése*]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.**]**

beszúrása]**[**[21] százaléka **[**legfeljebb **[*százalékos érték beillesztése*]** százaléka**]**; vagy

(ii) egyéb esetben egy összeg Lejáratkor történő kifizetésével, amely egyenlő (i) a Értékpapíronkénti Névértéknek és (ii) a mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** teljesítményének szorzatával az Értékpapírok futamideje alatt, azonban nem több mint az Értékpapíronkénti Névérték **[*maximális Visszaváltási Ár beillesztése*]** *százaléka* („**Maximális Visszaváltási Ár**").

A Megfigyelési Időszak és Kötési Ár meghatározásra kerül az értékpapírok Feltételeiben és Kondícióiban az értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.**]**

[*Protect Index Note-ok és Protect Share Note-ok (lejáratkori megfigyelés) esetében az alábbiak illesztendőek be:*

Az egyes Értékpapírokat a Kibocsátó a lejáratkor az alábbiak szerint váltja vissza:

(i) Értékpapíronként a Névérték **[*Maximális Visszaváltási Ár beillesztése*]** *százalékának* kifizetésével Lejáratkor, ha a mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** záró ára egyenlő vagy magasabb, mint az Értékelési Napon a Kötési Ár **[*százalékos érték beillesztése*]** százaléka **[**legfeljebb **[*százalékos érték beillesztése*]**[22] százaléka**]**; vagy

(ii) egyéb esetben egy olyan összeg Lejárati Napon történő kifizetésével, amely egyenlő (i) a Értékpapíronkénti Névértéknek és (ii) a mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** teljesítményének szorzatával az Értékpapírok futamideje alatt, azonban nem több mint az Értékpapíronkénti Névérték **[*maximális Visszaváltási Ár beillesztése*]** *százaléka* („**Maximális Visszaváltási Ár**").

A Kötési Ár meghatározásra kerül az értékpapírok Feltételeiben és Kondícióiban az értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.**]**

[*Garant Index Note-ok, Index Note-ok, Garant Share Note-ok és Share Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:*

Az egyes Értékpapírokat a Kibocsátó a Lejárati Napon váltja vissza egy olyan összeg megfizetésével, amely megegyezik az alábbi összegek szorzatával: (i)

[[3] A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[*megállapítás napjának beillesztése*]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.**]**

[[4] A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[*megállapítás napjának beillesztése*]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.**]**

Értékpapíronkénti Névérték és (ii) Visszaváltási Ár. A „**Visszaváltási Ár**” (a) 100 *százalék* és (b) (x) **[*Részesedés százalékának beillesztése*]** *százalék* és (y) a mögöttes **[**Részvény-kosár**][**Index-kosár**][**Részvény**][**Index**]** teljesítménye szorzatának összegét jelenti az Értékpapírok futamideje alatt, **[*felső határ esetén beillesztendő:*** amely legfeljebb **[*százalékos Felső Határ beillesztése*]** *százalék***]** és (b) legalább egyenlő **[*százalékos Alsó Határ beillesztése*]** *százalékkal*, azaz a Visszaváltási Ár legalább egyenlő az Értékpapíronkénti Névérték **[*minimális visszaváltási százalék beillesztése*]** *százalékával* („**Minimális Visszaváltási Ár**”), **[*felső határ esetén beillesztendő*:** és nem több, mint az Értékpapíronkénti Névérték **[*maximális visszaváltási százalék beillesztése*]** *százaléka* („**Maximális Visszaváltási Ár**”)**]**.

A mögöttes **[**Részvény-kosár**][**Index-kosár**][**Részvény**][**Index**]** teljesítménye tükrözi a mögöttes **[**Részvény-kosár**][**Index-kosár**][**Részvény**][**Index**]** teljesítményét a kötési ár (a záró ár egy százalékértéke a kötés rögzítési napján) és a mögöttes **[[**kosárban foglalt **[**Részvény**][**Index**][**Részvény**][**Index**]** záró ára között az adott értékelési napo**[**ko**]**n **[**súlyozva az adott kosárban foglalt **[**Részvények**][**Indexek**]** adott súlyozásával**].]**

[*Express Note-ok, Step Down Express Note-ok, Memory Express Note-ok és Coupon Express Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:*

Korai Lejárat

Ha a mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** záró ára **[**amely teljesítmény a legalacsonyabb a többi **[**Részvényekhez**][**Indexekhez**]** képest**]** magasabb vagy egyenlő a Kötési Ár **[*Express Note-ok, Memory Express Note-ok és Coupon Express Note-ok esetében beillesztendő:* [*százalékos arány beillesztése*]** százalékánál **[**legfeljebb **[*százalékos arány beillesztése*]** százalékánál**]** **[*Step Down Express Note-ok esetében beillesztendő:*** az első Értékelési Napra vonatkozóan **[*százalékos arány beillesztése*]**[23] százalékánál („**Korlát Mértéke**”) a Korlát Mértékének **[*százalékpontok beillesztése*]** százalékpontos csökkentése mellett, az alábbi Értékelési Napok mindegyikén**]** egy utolsó Értékelési Napnak nem minősülő Értékelési Napon, a Kibocsátó valamennyi Értékpapírt visszavált a Korai Lejárat Összegében a Korai Lejárat Napján, közvetlenül az adott Értékelési Napot követően.

[[5] A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[*megállapítás napjának beillesztése*]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.**]**

A „**Korai Lejárat Összege**”

[*Memory Express Note-ok és Coupon Express Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be*: megegyezik a Névérték 100 *százalékával.***]**

[*Express Note-ok és Step Down Express Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:* megegyezik az alábbi összegek szrozatával: (i) az Értékpapíronkénti Névérték valamint (ii) (x) **[*százalékos arány beillesztése*]** *százalék* és az adott Korai Lejárat Napját megelőző Értékelési Napok számának szorzata (ideértve az adott Korai Lejárat Napját közvetlenül megelőző Értékelési Napot) és (y) 100,00 *százalék* összegének szorzata.**]**

Végleges Lejárat

Ha nem került sor korai lejáratra és

[*Express Note-ok és Step Down Express Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:*

(i) ha a mögöttes **[**Részvény**]** **[**Index**]** záró ára **[**amely teljesítmény a legalacsonyabb a többi **[**Részvényekhez**][**Indexekhez**]** képest**]** az utolsó Értékelési Napon magasabb vagy egyenlő a Kötési Ár **[*százalékos arány beillesztése*]** *százalékánál* **[**legfeljebb **[*százalékos arány beillesztése*]**[24] *százalékánál*, a Kibocsátó az egyes Értékpapírokat a Lejárati Napon olyan összegben váltja vissza, amely megegyezik az alábbi összegek szorzatával: (i) az Értékpapíronkénti Névérték; valamint (ii) (x) **[*százalékos arány beillesztése*]** *százalék* és az összes Értékelési Nap száma szorzatának és (y) 100,00 *százaléknak* az összege, vagy**]**

[*Memory Express Note-ok és Coupon Express Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:*

(i) ha a mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** záró ára **[**amely teljesítmény a legalacsonyabb a többi **[**Részvényekhez**][**Indexekhez**]** képest**]** az utolsó Értékelési Napon magasabb vagy egyenlő a Kötési Ár **[*százalékos arány beillesztése*]** *százalékánál* **[**legfeljebb **[*százalékos arány beillesztése*]**[25] *százalék]*, a Kibocsátó az egyes Értékpapírokat a Lejárati Napon az Értékpapíronkénti Névérték 100 *százalékos* értékén váltja vissza, vagy**]**

(ii) egyéb esetben az egyes Értékpapírokat a Kibocsátó visszaváltja **[*ha a Referenciaeszköz Részvény vagy***

[[6] A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[*megállapítás napjának beillesztése*]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.**]**

[[7] A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[*megállapítás napjának beillesztése]*** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.]

Részvény Kosár és fizikai elszámolás esetében, beillesztendő: (x) a **[**mögöttes**]** **[**Szállítás**]** Részvények fizikai szállításával és (y) tört darabszámú **[**mögöttes**]** **[**Szállítás**]** Részvény esetében a készpénzkifizetés összege megegyezik e tört rész Lejárati Napon érvényes értékével.**]** **[*ha a Referenciaeszköz Index vagy Részvény és készpénz elszámolás esetében, beillesztendő:*** Lejárati Napon azon összegben, amely megegyezik (x) az Értékpapíronkénti Névérték és (y) a mögöttes **[**Index**][**Részvény**]** teljesítményének szorzatával.**]** **[*ha a Referenciaeszköz Index Kosár vagy Részvény Kosár és készpénz elszámolás esetében, beillesztendő:*** Lejárati Napon azon összegben, amely megegyezik (x) az Értékpapíronkénti Névérték és (y) a mögöttes **[**Index**][**Részvény**]** teljesítményének szorzatával **[**amely teljesítmény a legalacsonyabb a többi **[**Részvényekhez**][**Indexekhez**]** képest**].]**

[*ha a Referenciaeszköz Részvény Kosár és készpénz elszámolás esetében, beillesztendő:* A "**Szállítási Részvények**" azok a Részvények, amelyek teljesítménye a legalacsonyabb a többi Részvényhez képest.**]**

A Kötési Ár és a Korai Lejárat Napjainak meghatározásra kerül az értékpapírok Feltételeiben és Kondícióiban az értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.**]**

[*Altiplano Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:*

Az Értékpapírok visszaváltási értéke nem kapcsolódik a mögöttes **[**Részvény-kosár**][**Index-kosár**][**Részvény**][**Index**]** teljesítményéhez és az megegyezik az Értékpapíronkénti Névérték **[*visszaváltási arány beillesztése*]** *százalékával*.**]**

[*Range Accrual Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:*

Az egyes Értékpapírok (i) az Értékpapíronkénti Névérték **[*visszaváltási arány beillesztése*]** *százaléka* valamint (ii) (x) az Értékpapíronkénti Névérték és (y) Bónusz Kamatláb szorzatának összegében kerülnek visszaváltásra.

A „**Bónusz Kamatláb**" az alábbiak összegével egyezik meg:

(i) „**Súlyozott Alapkamat1**", amely a következők szorzatával egyezik meg: (a) **[*Alapkamat1 beillesztendő*]** *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 Nap hányadosa, és

(ii) „**Súlyozott Alapkamat2**", amely a következők szorzatával egyezik meg: (a) **[*Alapkamat2***

***beillesztendő*]** *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 beillesztése*]** *százalékánál* („**Korlát**"), és legalább egy mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** záró ára nem éri el annak Kötési Árát, és (y) a Megfigyelési Időszak alatti összes Értékelési Nap hányadosa.

A Megfigyelési Időszak és Kötési Ár meghatározásra kerül az értékpapírok Feltételeiben és Kondícióiban az értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.**]**

[*Worst-of Index Note-ok és Worst-of Share Note-ok (folyamatos megfigyelés) valamint Worst-of Index Note-ok és Worst-of Share Note-ok (lejáratkori megfigyelés) esetében az alábbiak illesztendőek be:*

Az egyes Értékpapírok az alábbiak szerint kerülnek visszaváltásra:

(i) Lejárat Napján az Értékpapíronkénti Névérték **[*Maximális Visszaváltási Ár beillesztése*]** *százalékának* megfizetésével, ha **[*Worst-of Index Note-ok és Worst-of Share Note-ok (folyamatos megfigyelés) esetén beillesztendő:*** egyetlen mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** záró ára nem volt **[**egyenlő vagy**]** kevesebb, mint az adott mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** adott Kötési Árának (adott „**Korlát**") **[*százalékos érték beillesztése*]**[26] *százaléka* **[**legfeljebb **[*százalékos érték beillesztése*]** *százaléka]* a Megfigyelési Időszak alatt**] [*fizikai elszámolású Worst-of Share Note-ok (folyamatos megfigyelés) esetén beillesztendő:*** vagy ha a mögöttes Részvény záró ára a Megfigyelési Időszak alatt bármikor kevesebb vagy egyenlő volt, mint az adott Korlát, azonban az Adott Részvény (az alábbiakban meghatározottak szerint) záró ára az Értékelési Napon megegyezik az adott Kötési Árral, vagy annál magasabb**] [*Worst-of Index Note-ok és Worst-of Share Note-ok (lejáratkori megfigyelés) esetén beillesztendő:*** egyetlen mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** záró ára sem volt **[**egyenlő vagy**]** kevesebb, mint az adott Kötési Ár (adott „**Korlát**") **[*százalékos érték beillesztése*]** *százaléka* **[**legfeljebb **[*százalékos érték beillesztése*]**[27] *százaléka* az Értékelési Napon;**]** vagy

[*készpénz elszámolású Worst-of Index Note-ok és*

[8 A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[*megállapítás napjának beillesztése*]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.**]**

[9 A végleges százalékos arányt a Kibocsátó állapítja meg **[*megállapítás napjának beillesztése*]** és azt az Általános Feltételek 11.§-nak megfelelően azonnal közzéteszi.**]**

Worst-of Share Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:

(ii) egyéb esetben egy olyan összeg Lejárati Napon történő kifizetésével, amely megegyezik (i) az Értékpapíronkénti Névérték és (ii) a mögöttes **[**Részvény**][**Index**]** teljesítményének szorzatával, amely teljesítmény a legalacsonyabb a többi **[**Részvény**][**Index**]** teljesítményéhez képest az Értékpapírok futamideje alatt, azonban nem több mint az Értékpapíronkénti Névérték **[*maximális Visszaváltási Ár beillesztése*]** *százaléka* („**Maximális Visszaváltási Ár**”).**]**

[*fizikai elszámolású Worst-of Share Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:*

(ii) egyéb esetben (x) azon mögöttes Részvények fizikai szállításával, amely teljesítménye a legalacsonyabb a többi Részvényhez képest az Értékpapírok futamideje alatt („**Adott Részvény**”) és (y) tört darabszámú Részvény esetében a készpénzfizetés összege megegyezik e tört rész Lejárati Napon érvényes értékével.**]**

A **[*Worst-of Index Note-ok és Worst-of Share Note-ok (folyamatos megfigyelés) esetében az alábbiak illesztendőek be:*** Megfigyelési Időszak és**]** Kötési Ár meghatározásra kerül az értékpapírok Feltételeiben és Kondícióiban az értékpapírok Végleges Feltételek dokumentumának megfelelően.**]**

[*Outperformance Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:*

Az Értékpapírok visszaváltási értéke nem függ a mögöttes **[**Részvény-kosár**][**Index-kosár**]** teljesítményétől és megegyezik az Értékpapíronkénti Névérték **[*visszaváltási arány beillesztése*]** *százalékával.***]**

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

Lejárat Napja

Az Értékpapírok Lejáratának Napja **[*ide illesztendő be a vonatkozó Lejárati Nap*]**.

[*Express Note-ok, Step Down Express Note-ok, Memory Express Note-ok és Coupon Express Note-ok esetében az alábbi illesztendő be:*

Korai Lejárat

A Korai Lejárat minden évben **[*negyedéves értékelés esetén az alábbi illesztendő be:*** negyedéves**]** **[*féléves értékelés esetén az alábbi illesztendő be:*** féléves**]** **[*éves értékelés esetén az alábbi illesztendő be:*** éves**]** szinten, a **[*Korai Lejárat beillesztése*]** napon kerül sor, amely **[*az első Korai Lejárat beillesztendő*]** kezdődik és **[*az utolsó Korai Lejárat beillesztendő*]** végződik, tekintettel a Feltételek és Kondíciók szerinti módosításra.**]**

Lehívás Napja

Nem alkalmazandó. Az Értékpapírokat a Tulajdonosoknak nem kell lehívniuk.

		Értékelési Nap[ok] (Végső Értékelési Dátum) **[**Nem alkalmazandó.**]** **[**Az Értékpapírok Lejáratának Napja(inak) ***[ide illesztendő be a vonatkozó Lejárati Nap[ok].***] [***Memory Express Note-ok és Coupon Express Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be:*** Az Utolsó Értékelési Nap **[*Utolsó Értékelési Nap beillesztése*].]** **[**Az Értékelési Nap**[**ok] meghatározása a Végleges Értékpapír Feltételekben rögzített Értékpapír Feltételekben található.**]**
C.17	A származékos értékpapírok elszámolási eljárásának ismertetése:	Az Értékpapírral kapcsolatban teljesítendő összes kifizetést **[*fizikai szállítás esetén beillesztendő:*** és fizikai szállítás**]** a Kibocsátó a Klíringrendszernek teljesíti, amely azt továbbutalja a tulajdonosok letéti bankjainak.
C.18	A származékos értékpapírok hozamkifizetésének ismertetése:	**[**Pénzösszeg kifizetése a Lejárati Napon.] **[**Pénzösszeg kifizetése és/vagy a mögöttes részvények fizikai szállítása a Lejárati Napon.**]**
C.19	A mögöttes termék lehívási ára vagy utolsó referencia ára:	**[**Nem alkalmazandó.**]** **[[**adott**]** **[**Részvény**]** **[**Index**]** Záró Ára az Értékelési Napon.**]**
C.20	A mögöttes termék fajtájának ismertetése, továbbá tájékoztatás arról, hogy hol szerezhető be a mögöttes eszközre vonatkozó információ:	**Típus: [**Részvény**][**Index**][**Kosár**]**

[az Index neve	**Index-előállító**	**Egy vagy több tőzsdén forgó index**
[●]	**[●] (valamint bármely szervezet, amelyet megbízott azzal, hogy számítsa ki és/vagy tegye közzé az Index Szintet)**	**[●]**
az Index neve	**Tőzsde**	**Képernyő-oldal**
[●]	**[●]**	**[●]]**
[Értékpapír-kibocsátó	**ISIN**	**Típus**

[●]	**[●]**	**[●]**
Értékpapír-kibocsátó	**Tőzsde**	**Képernyő-oldal**
[●]	**[●]**	**[●]]**

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

D. Kockázatok

D.2 Legfőbb információk kifejezetten a Kibocsátóra vonatkozó legfőbb kockázatokról

Az Erste Group tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok

- A makrogazdaságban és a pénzügyi piacokon uralkodó nehézségek jelentős mértékben hátrányosan befolyásolhatják az Erste Group üzleti tevékenységét, pénzügyi helyzetét, működési eredményeit és kilátásait.
- Az Erste Group-ot is érintette és továbbra is érinti az európai államadósság-válság, és előfordulhat, hogy értékvesztéssel kell számolnia az egyes országok államadósságával szembeni kitettségei tekintetében.
- Az Erste Group eddig is tapasztalta és lehetséges, hogy a jövőben továbbra is tapasztalni fogja a hitelminőség romlását, különösen a pénzügyi válságok és gazdasági visszaesések eredményeképpen.
- Az Erste Group jelentős partnerkockázatnak van kitéve, és az egyes partnerek mulasztása esetén az Erste Group-ot olyan veszteségek érhetik, amelyet a céltartalékai már nem fedeznek.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group fedezetkezelési stratégiája hatástalannak bizonyul.
- Az Erste Group ki van téve annak a kockázatnak, hogy a hitelek biztosítékául szolgáló kereskedelmi és lakóingatlanok értéke lecsökken.
- A piacok ingadozásai és volatilitása kedvezőtlen hatással lehet az Erste Group eszközeire, csökkentheti a nyereségességét, és megnehezítheti egyes eszközei valós értékének megállapítását.
- Az Erste Group ki van téve annak a kockázatnak, hogy nem

áll rendelkezésére azonnal elérhető likvid forrás.

- A hitelminősítők felfüggeszthetik, leminősíthetik vagy visszavonhatják az Erste Group Bank és/vagy az Erste Group-hoz tartozó helyi szervezet minősítését, vagy éppen egy olyan országét, ahol az Erste Group jelen van, ez a döntés pedig kedvezőtlenül befolyásolhatja az Erste Group Bank refinanszírozási feltételeit, különös tekintettel a kölcsöntőke-piacokhoz való hozzáférésére.
- A tőkésítettséget és tőkeszerkezetet érintően érzékelt változások, új szabályozások vagy állami előírások miatt előfordulhat, hogy az Erste Groupnak magasabb tőkekövetelményeket vagy normákat kell teljesítenie, és ennek következtében a későbbiekben nagyobb tőkére vagy likviditásra lesz szüksége.
- Számolni kell az adózási rendszer változásainak kockázatával, különösen a bankadóra, valamint a pénzügyi tranzakciós adó bevezetésére tekintettel.
- Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem képes a saját források és az aktiválható kötelezettségek minimum követelményének megfelelni.
- A Kibocsátó köteles az Egységes Szanálási Alapot támogatni és ex-ante finanszírozni a betétbiztosítási rendszer alapjait; ez a Kibocsátó számára további pénzügyi terhet eredményezhet és így lényegesen hátrányosan érintheti a Kibocsátó pénzügyi helyzetét, továbbá üzleti tevékenységének eredményét, pénzügyi helyzetét és működési eredményeit.Előfordulhat, hogy a Kibocsátó köteles lesz saját kereskedési ügyleteit megszüntetni és/vagy arra, hogy bizonyos kereskedési tevékenységeket a tisztán banki ügyletektől elkülönítve folytasson.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group által alkalmazott kockázatkezelési stratégiák, technikák és belső ellenőrzési gyakorlat nem számol bizonyos nem azonosított vagy előre nem látható kockázatokkal.
- Az Erste Group tevékenysége működési kockázatokkal is jár.
- Az Erste Group informatikai rendszerei biztonságának üzemzavara, működésének átmeneti leállása, a rendszerek frissítésének elmaradása üzletkiesést és egyéb veszteségeket okozhat.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group-nál nehézségekbe ütközik az új tehetségek felvétele vagy a kellően képzett munkaerő megtartása.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group 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 Group által nem befolyásolható tényező okozza, ezek a tényezők pedig jelentős mértékben kedvezőtlenül érinthetik a pénzügyi eredményeket, ideértve a nettó kamatbevételeket is.
- Mivel az Erste Group vállalatainak, eszközeinek és ügyfeleinek jelentős része az euróövezeten kívüli közép-kelet európai országokban található, az Erste Group devizaárfolyam-kockázatnak is ki van téve.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group Bank nyeresége alacsonyabb vagy akár negatív lehet..
- Az EKB hitelbiztosítékokra vonatkozó szabályozásának változásai kedvezőtlenül érinthetik az Erste Csoport finanszírozását és likviditáshoz való hozzáférését.
- Az Erste Group kiélezett verseny uralta piacokon tevékenykedik, és nagy nemzetközi pénzintézetekkel, valamint bevett helyi versenytársakkal áll versenyben.
- Az Erste Group Bank többségi tulajdonosa képes lehet befolyásolni a részvényesek intézkedéseit.
- A pénzmosás, a korrupció és a terrorizmus finanszírozásának megelőzését célzó előírásoknak való megfelelés jelentős költségeket és erőfeszítéseket igényel, valamint 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 Group által bizonyos banki tranzakciókért kiszabható díjak mértékét és az egyéb árazási feltételeket, és lehetővé tehetik a fogyasztók számára, hogy a múltban befizetett bizonyos díjakat és kamatokat visszakövetelhessenek.
- Az esetleges későbbi akvizíciók integrációja további kihívásokhoz vezethet.

Az Erste Group működése által érintett piacokhoz kapcsolódó kockázatok

- Egy vagy több államnak az euróövezetből történő kiválása kiszámíthatatlan következményekkel járhat a pénzügyi rendszer és a tágabb értelemben vett gazdaság vonatkozásában, az Erste Group tevékenységének minden ágát tekintve elképzelhető a forgalom csökkenése, az eszközök értékvesztése és veszteségek keletkezése.
- Az Erste Group a gazdasági és a politikai életben bekövetkező hirtelen változásoknak kitett, feltörekvő piacokon tevékenykedik, amelyek közül bármelyik hátrányosan befolyásolhatja pénzügyi teljesítményét és működési

eredményeit.

- Előfordulhat, hogy a lekötött uniós források nem szabadíthatók fel, vagy az EU-nak és/vagy nemzetközi hitelintézeteknek nem áll módjukban további támogatási programokat indítani.
- Az Erste Group tevékenységével vagy általában véve a banki szolgáltatásokkal kapcsolatban az ügyfelek bizalmának megrendülése váratlanul nagy mértékben eredményezheti a betétkivonások arányát, ez pedig kedvezőtlen hatással lehet az Erste Group eredményére, pénzügyi helyzetére és likviditására.
- Az egyes közép-kelet európai államokban tapasztalható likviditási problémák kedvezőtlen hatással lehetnek a teljes KKE-régióra, így az Erste Group üzleti eredményeire és pénzügyi helyzetére is.
- Fennáll annak a lehetősége, hogy az Erste Group működése által érintett egyes országok kormányai fokozott protekcionizmussal, államosításokkal vagy hasonló intézkedésekkel reagálnak a pénzügyi és gazdasági válságra.
- Az Erste Group-ot hátrányosan érintheti a bankszektor – ahol tevékenykedik – recessziója vagy a növekedés lassulása, valamint 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 Group-ot abban, hogy a bedőlt hiteleket és előlegeket behajtsa.
- Előfordulhat, hogy az Erste Group-nak pénzintézeteket 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 D.6 Legfőbb információk kifejezetten az értékpapírokra vonatkozó legfőbb kockázatokról

KOCKÁZATI FIGYELMEZTETÉS! A befektetőknek tudniuk kell arról, hogy akár egész befektetésüknek vagy annak egy részének értékét elveszíthetik. Azonban minden befektető felelőssége csak a befektetése értékéig terjed (ideértve a járulékos költségeket is).

[Indexhez vagy Index-kosárhoz mint referenciaeszközhöz kapcsolódó kockázati tényezők

- Az Index Teljesítményét kedvezőtlenül befolyásoló tényezők az Értékpapírok piaci árát és Lejárati Összegét is befolyásolhatják **[*Minden Értékpapír esetében, kivéve az Altiplano Note-okat, a Range Accrual Note-okat, a Garant Index Note-okat és az Outperformance Note-okat, az alábbiak illesztendőek be:*** ami a teljes befektetett tőke, vagy annak egy része elvesztéséhez is vezethet**]**.
- Az árindexhez kapcsolódó Értékpapírok esetében az Értékpapírok teljesítménye nem vesz 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 az Értékpapírok kiigazítását vagy korai lejáratát eredményezhetik.
- Az Index előállítója nem végez az Index értékét befolyásoló tevékenységet és nem bocsát ki az Indexre vonatkozó befektetési ajánlásokat.
- Ha a Értékpapírokhoz kapcsolódó mögöttes Index egy vagy több összetevője feltörekvő piacokhoz kapcsolódik, az értékpapírok tulajdonosai jelentős politikai és gazdasági bizonytalanságokkal kell, hogy számoljanak, amelyek jelentősen befolyásolhatják az Értékpapírok árának alakulását.
- Az értékpapírok tulajdonosai nem jogosultak az Index mögöttes Indexének elemeire.**]**

[részvényhez vagy részvény-Kosárhoz mint referenciaeszközhöz kapcsolódó kockázati tényezők

- A részvények teljesítményét kedvezőtlenül befolyásoló tényezők az Értékpapírok piaci árát és Lejárati Összegét is befolyásolhatják **[*Minden Értékpapír esetében, kivéve az Altiplano Note-okat, a Range Accrual Note-okat, a Garant Share Note-okat és az Outperformance Note-okat, az alábbiak illesztendőek be:*** ami a teljes befektetett tőke, vagy annak egy része elvesztéséhez is vezethet**]**.
- A részvényekhez kapcsolódó Értékpapírok nem veszik figyelembe sem az osztalékot, sem egyéb részesedéseket.
- Az értékpapír tulajdonosa nem léphet fel követeléssel a részvény kibocsátójával szemben.
- A részvényhez kapcsolódó bizonyos események az Értékpapírok kiigazítását vagy korai lejáratát eredményezhetik.
- **[*A Reverse Convertible Protect Note-ok, a Reverse Convertible Classic Note-ok és a Reverse Convertible***

Protect Pro Note-ok, valamint az Express Note-ok, a Step-Down Express Note-ok, a Memory Express Note-ok és Coupon Express Note-ok, valamint a fizikai elszámolású Worst-of Share Note-ok esetében az alábbiak illesztendőek be: Előfordulhat, hogy a befektetőknek a mögöttes részvényeket adják át, és következésképpen e részvényekhez kapcsolódó kockázatoknak vannak kitéve.**]]**

Összeférhetetlenséggel kapcsolatos kockázati tényezők

- Előfordulhat, hogy a Kibocsátó bizonyos összeférhetetlenséget is magában foglaló tevékenységet végez, ami kihathat az Értékpapírok piaci árára.

Az Értékpapírok árazásával kapcsolatos kockázatok

- Az Értékpapírok kibocsátási ára tartalmazhat az Értékpapírok matematikai (valós) piaci árára képzett marzsot.
- Mivel a Kibocsátó, amikor meghatározza az értékpapírok másodpiaci árát, figyelembe veszi – az Értékpapírok matematikai (valós) piaci árán kívül – különösen a jegyzési díjat (ázsiót), a vételi és eladási ár közötti kamatkülönbözetet, a jutalékokat és több más díjat is, a Kibocsátó által kalkulált árak jelentősen eltérhetnek az Értékpapírok valós piaci árától.

Az Értékpapírokhoz általában kapcsolódó kockázatok

- Az Értékpapírok korai lejárata esetén a Tulajdonosnak azzal a kockázattal kell számolnia, hogy az Értékpapírok a valós piaci áron járnak le és a lejáró összeget csak alacsonyabb hozamú értékpapírokba tudja újra befektetni (Korai Lejárat Kockázata).
- Az Értékpapírok Általános Feltételei rendelkeznek a Tulajdonosok által hozott határozatokról; előfordulhat, hogy a Tulajdonos egyes jogait határozattal módosítják, korlátozzák vagy akár fel is függesztik, ami pedig hátrányosan érintheti a szóban forgó Tulajdonost.
- Az Értékpapírok Általános Feltételei rendelkeznek a Közös Képviselő kijelöléséről, előfordulhat, hogy a Tulajdonos nem élhet azzal a jogával, hogy egyénileg gyakorolja az Értékpapírok szóban forgó Feltételei és Kondíciói értelmében őt megillető jogokat a Kibocsátóval szemben.
- Az osztrák bíróság gondnokot (*Kurator*) nevezhet ki, aki a Tulajdonosok nevében gyakorolja jogaikat és képviseli érdekeiket az Értékpapírok vonatkozásában; az ilyen döntés korlátozhatja a Tulajdonosokat abban, hogy egyénileg gyakorolják az Értékpapírokkal kapcsolatos jogaikat.
- Előfordulhat, hogy az Értékpapírok hitelminősítése nem megfelelően tükrözi az adott Értékpapírban fennálló befektetést érintő összes kockázatot, valamint a minősítés felfüggeszthető, leminősíthető vagy visszavonható, ez pedig hátrányosan érintheti az Értékpapírok piaci árát és kereskedési árát.

- Az Értékpapírokra az osztrák törvények az irányadóak, és előfordulhat, hogy a vonatkozó jogszabályok, előírások és szabályozások változásai hátrányosan érintik a Kibocsátót, az Értékpapírokat és a Tulajdonosokat.
- Az Értékpapírok bizonyos kiváltó események bekövetkezése esetében leírás vagy tőkére történő átváltási kötelezettség alá eshetnek, amely eredményeként előfordulhat, hogy a Tulajdonosok a befektetésük egy részét vagy egészét elveszítik (törvényi veszteség abszorpció).
- A Kibocsátó szanálási hatáskörök alá eshet, amelyeknek szintén lehet negatív hatása a Note-okra.
- A Kibocsátó számára nem tiltott további adósságinstrumentumok kibocsátása vagy további kötelezettségek keletkeztetése.
- A Kibocsátó fizetésképtelensége esetén a betétek előnyösebben rangsorolódnak a Note-ok alapján fennálló követeléseiknél.

A piachoz általában kapcsolódó kockázatok

- A Tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó részben vagy egészben nem képes teljesíteni az Értékpapírokkal kapcsolatos kamatkifizetéseket és/vagy az azokkal összefüggő visszaváltást.
- A Tulajdonosoknak számolniuk kell azzal a kockázattal, hogy a Kibocsátó hitelképességi kamatkülönbözetének növekedése az Értékpapírok árfolyamának csökkenését eredményezi.
- A Tulajdonos ki lehet téve annak a kockázatnak, hogy a későbbi pénzromlás (infláció) miatt csökken a befektetésének a reálhozama.
- Nincs garancia arra, hogy az Értékpapírok számára kialakul egy likvid másodpiac, vagy ha ki is alakul ilyen, nem garantálható annak fennmaradása. Nem likvid piacon a Tulajdonos nem feltétlenül tudja valós piaci áron értékesíteni Értékpapírjait.
- Nem lehet következtetést levonni a megjelölt Teljes Névértékre vonatkozóan az "-ig" megjelölésű Értékpapírok esetében.
- Fennáll annak a kockázata, hogy az Értékpapírok vagy a mögöttes termékek kereskedését felfüggesztik, megszakítják vagy beszüntetik, ami hátrányosan befolyásolhatja az érintett Értékpapírok árfolyamát.
- A Tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy Értékpapírjaik piaci árfolyama kedvezőtlenül alakul, amely kedvezőtlen hatás akkor jelentkezik, ha a Tulajdonos a lejárat előtt eladja Értékpapírjait.
- Devizaárfolyam-kockázattal lehet számolni, ha a Tulajdonos 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 érinthetik az érintett devizaárfolyamokat.

- Ha az Értékpapírok vásárlásának finanszírozása hitelfelvétellel vagy kölcsönnel történik, akkor a hitel vagy a kölcsön miatt jelentősen nőhet az esetleges veszteség összege.
- A – különösen az Értékpapírok adásvételéhez kapcsolódó – járulékos költségek jelentős hatást gyakorolhatnak az Értékpapírok nyereségpotenciáljára.
- A Tulajdonosok ezenkívül függnek az adott elszámolási rendszer működésétől.
- Az érvényben lévő adórendszer számukra kedvezőtlen módon változhat, ezért alaposan mérlegelniük kell az Értékpapírokba történő befektetésük adóvonzatait.
- A befektetésekre vonatkozó jogi megfontolások is korlátozhatnak bizonyos befektetéseket.

Adóval kapcsolatos kockázatok az Egyesült Államokbeli forrásadó levonására vonatkozóan, ideértve az osztalékot és az osztalékkal egyenértékű kifizetéseket

Egy vagy több Egyesült Államokbeli tőkére vagy tőke indexre utaló Note-ok az Egyesült Államokbeli forrásadó alá eshetnek az Egyesült Államok 1986. évi Adókódexének 871(m) bekezdése szerint. A Kibocsátó nem teljesít további kifizetéseket az Értékpapír Tulajdonosoknak azért, hogy kompenzálja őket valamely adó levonásáért az ilyen Egyesült Államokbeli forrásadó vonatkozásában.

E. Ajánlat

E.2b	Az ajánlattétel indoklása és a bevétel felhasználása, amennyiben ez más, mint nyereségszerzés és/vagy fedezet biztosítása bizonyos kockázatok ellen:	A Kibocsátó az Értékpapírok kibocsátásából származó nettó bevételeit általános finanszírozási céljaira és nyereség elérésére, valamint Alárendelt értékpapírok esetében a Kibocsátó tőkealapjának erősítésére használja fel, az ajánlat pedig szintén ugyanezekkel a célokkal indokolható.
E.3	Az ajánlat feltételeinek és kondícióinak ismertetése:	Teljes névérték **[*Értékpapírok összesített névértékének beillesztése*] [**-ig**]** **[Kiinduló] Kibocsátási ár [plusz a kibocsátási díj]** **[*Az Értékpapírok (Kiinduló) Kibocsátási Árának, valamint ha van, akkor a kibocsátási díjnak beillesztése*]**

Meghatározott Denominálás

[meghatározott denominálás beillesztendő]

Minimális és/vagy Maximális Alkalmazás Összege

[*minimális / maximális alkalmazás összegének beillesztése*]

Forgalmazás módja

[*Az Értékpapírok forgalmazása módjának beillesztése*]

[A **[**jegyzési**]** időszak kezdete **[**és vége**]]**

[*Az Értékpapírok jegyzési időszaka (ha van) kezdetének és végének a beillesztése*]

[*A kereskedők vagy forgalmazók általi garanciavállalásnak vagy forgalmazásnak beillesztése*]

Egyéb, illetve további feltételek

[*Az ajánlatra vonatkozó egyéb vagy kiegészítő feltételeknek a beillesztése*] [Nem alkalmazandó**]**

E.4	A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából lényeges érdekeltségek, ideértve az összeférhetetlenségeket is:	**[**Nem alkalmazandó, nincs ilyen érdekeltség vagy összeférhetetlenség.**]** **[**A Kibocsátó esetenként egyéb minőségében is eljárhat az Értékpapírok kapcsán, így számítást végző ügynökként a Kibocsátó kiszámíthatja a Mögöttes Termék vagy egyéb referencia-eszköz értékét, illetve meghatározhatja a Mögöttes Termék összetételét. Ez érdekösszeütközéshez vezethet olyan esetekben, amikor maga a Kibocsátó vagy valamely csoportvállalat 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 a kezelésében levő számlák terhére. Az ilyen ügyletek pozitív vagy negatív hatással lehetnek a Mögöttes Termék vagy bármely más referencia-eszköz piaci árára, következésképpen az Értékpapírok értékére. A Kibocsátó adott Mögöttes Termékre vonatkozóan egyéb származékos eszközöket is kibocsáthat, az ilyen versenyző termékek piacra való bevezetése hatással lehet az Értékpapírok piaci árára. A Kibocsátó az Értékpapírok értékesítéséből szerzett bevételeinek egészét vagy annak egy részét felhasználhatja arra, hogy fedezeti ügyleteket kössön, amelyek hatással lehetnek az Értékpapírok piaci árára. A Kibocsátó a Mögöttes Termékekről nem nyilvános információkat is beszerezhet, és a Kibocsátó nem vállalja,

		hogy az ilyen információkat felfedje a Tulajdonosok előtt. A Kibocsátó kutatási jelentéseket is publikálhat a Mögöttes Termékekkel kapcsolatban. Az ilyen tevékenységek érdekösszeütközést eredményezhetnek és befolyásolhatják az Értékpapírok piaci árát. Előfordulhat, hogy a Kibocsátó és konszolidált leányvállalatai másodállásban alkalmaznak embereket, mint például az igazgatótanács vagy felügyelőbizottság tagjaiként más társaságoknál vagy az Erste Groupon belül, amely . az Értékpapírok Mögöttes termékei lehetnek. **[*Az ilyen érdekösszeütközések ismertetésének beillesztése*.]**
E.7	A Kibocsátó vagy az ajánlattévő által a befektetőre terhelt költségek becsült összege:	**[**Nem alkalmazandó, mert a Kibocsátó és az ajánlattévő(k) nem terhel(nek) ilyen költségeket a befektetőre.**] [*az ilyen költségek leírásának beillesztése*]**

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 şi 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 acesteia cu secţiunile originale din cadrul Prospectului.

*Prezentul rezumat („**Rezumatul**”) constă din informaţii care fac obiectul unor cerinţe de publicitate şi care sunt cunoscute sub denumirea de elemente („**Elementele**”). Aceste Elemente sunt numerotate în secţiunile A – E (A.1 – E.7).*

Acest Rezumat conţine toate Elementele ce trebuie incluse într-un rezumat pentru categoria de valori mobiliare în cauză şi 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 acest Rezumat a unui Element este obligatorie, având în vedere categoria de valori mobiliare în cauză şi tipul de Emitent, este posibil să nu poată fi prezentate informaţii relevante cu privire la Elementul respectiv. În acest caz acest Rezumatul va include o scurtă descriere a Elementului, cu menţiunea „Nu se aplică”.

[*Acest rezumat conţine opţiuni, marcate prin paranteze pătrate sau font italic (diferite de traducerile respective ale termenilor juridici specifici), precum şi simboluri de substituire cu privire la Titlurile de Creanţă care vor fi emise în cadrul Programului. Rezumatul emisiunii individuale de Titluri de Creanţă va include opţiunile relevante acestei emisiuni de Titluri de Creanţă, astfel cum sunt stabilite în Termenii Finali aplicabili şi va conţine informaţiile completate cu Termenii Finali aplicabili, în locurile lăsate necompletate.***]**

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

A. Introducere şi avertismente

A.1 Avertismente: Prezentul rezumat („**Rezumatul**”) trebuie citit ca o introducere la prospectul („**Prospectul**”) Programului de Emisiune de Titluri de Creanţă asociate Participaţiilor 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 intentează o acţiune în faţa unei instanţe privind informaţiile cuprinse în Prospect, este posibil ca, în

		conformitate cu legislaţia internă a statelor membre ale Spaţiului 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 Am Belvedere 1, A-1100 Viena, Austria, (în calitate de emitent în cadrul Programului, „**Emitentul**") care prezintă acest Rezumat, poate fi angajată în legătură cu conţinutul Rezumatului, inclusiv cu orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta este înşelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părţi ale Prospectului, sau dacă nu furnizează, în raport cu celelalte părţi ale Prospectului, informaţiile esenţiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de Titluri de Creanţă.
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 şi indicarea perioadei ofertei în cadrul căreia poate avea loc revânzarea ulterioară sau plasamentul final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari şi pentru care este acordată aprobarea privind utilizarea Prospectului:	Emitentul acceptă ca: (i) toate instituţiile de credit conform Directivei 2013/36/UE, care acţionează în calitate de intermediari financiari şi care ulterior revând sau în ultimă instanţă plasează Titlurile de Creanţă şi; (ii) fiecare alt intermediar financiar listat pe site-ul web al Emitentului „www .erstegroup.com" ca intermediar care a obţinut de la Emitent aprobarea de a utiliza prezentul Prospect în vederea revânzării sau plasării în ultimă instanţă a Titlurilor de Creanţă (denumiţi colectiv „**Intermediarii Financiari**") să aibă dreptul să utilizeze Prospectul în timpul perioadei ofertei respective, astfel cum este indicat în Termenii Finali, în care este permisă revânzarea ulterioară sau plasamentul în ultimă instanţă al Titlurilor de Creanţă emise în baza Prospectului, cu condiţia ca Prospectul să fie valabil în continuare în conformitate cu secţiunea 6a a legii austriece a pieţelor de capital (KMG) referitoare la punerea în aplicare a Directivei Prospectelor.
	Orice alte condiţii clare şi obiective aferente consimţământului,	Emitentul şi-a dat consimţământul cu privire la utilizarea acestui Prospect în scop revânzării ulterioare sau plasamentului final al Titlurilor de Creanţă de către Intermediarii Financiari cu condiţia ca: (i) potenţialilor investitori să li se furnizeze acest Prospect,

	care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului:	orice completări ale acestuia precum şi Termenii Finali şi ca; (ii) fiecare dintre Intermediarii Financiari să se asigure că vor utiliza acest Prospect, orice completare la acesta şi Termenii Finali relevanţi în conformitate cu toate restricţiile de vânzare aplicabile specificate în prezentul Prospect şi orice legi şi reglementări aplicabile în jurisdicţia respectivă. În cadrul Termenilor Finali, Emitentul poate stabili orice alte condiţii aferente consimțământului său, care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului. Emitentul îşi rezervă dreptul de a-şi retrage oricând aprobarea privind utilizarea Prospectului. Această retragere va fi publicată pe site-ul web al Emitentului „www .erstegroup.com”.
	Informare în caractere aldine prin care investitorii sunt înştiinţaţi că în cazul primirii unei oferte de la un intermediar financiar, acest intermediar financiar va furniza investitorilor informaţii cu privire la condiţiile ofertei la data la care aceasta este făcută:	**În cazul unei oferte primite de la un Intermediar Financiar, Intermediarul Financiar respectiv va furniza investitorilor informaţii cu privire la condiţiile ofertei la data la care aceasta este făcută.**

B. Emitentul

B.1	Denumirea legală şi denumirea comercială a Emitentului:	Denumirea legală a Emitentului este „Erste Group Bank AG”, iar denumirea comercială este „Grupul Erste”. „**Grupul Erste**” se referă şi la Erste Group Bank şi la filialele consolidate ale acesteia.
B.2	Sediul social şi forma juridică a Emitentului, legislaţia în temeiul căreia îşi desfăşoară activitatea Emitentul şi ţara în care a fost constituit:	Erste Group Bank este o societate pe acţiuni (*Aktiengesellschaft*) care este organizată şi funcţionează conform legislaţiei austriece, înregistrată la registrul societăţilor comerciale (*Firmenbuch*) de pe lângă tribunalul comercial din Viena (*Handelsgericht Wien*) sub numărul de înregistrare FN 33209 m. Erste Group Bank are sediul social înregistrat în Viena, Republica Austria. Adresa sediului este Am Belvedere 1, A-1100 Viena, Austria.

B.4b	Orice tendinţe cunoscute care influenţează Emitentul şi ramura de activitate în care acesta activează:	Criza financiară globală anterioară a determinat o intensificare a activităţilor de reglementare la nivel naţional şi internaţional pentru adoptarea de noi reglementări şi aplicarea mai strictă a celor existente în sectorul financiar în care activează Emitentul. Modificările reglementărilor sau iniţiativele de punere în aplicare ar putea afecta în continuare sectorul financiar. Noi cerinţe guvernamentale sau legale şi modificări ale nivelurilor de adecvare a capitalului, a nivelurilor de lichiditate şi de pârghie a capitalului ar putea determina standarde sau cerinţe de capital şi lichiditate sporite. Acţiunile întreprinse de guverne şi de băncile centrale ca urmare a crizei financiare ar putea afecta în mod semnificativ concurenţa şi pot afecta investitorii şi instituţiile financiare.
B.5	Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului şi a poziţiei Emitentului în cadrul acestuia:	„Grupul Erste" este alcătuit din Erste Group Bank şi filialele şi participaţiile 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 Croaţia, Erste Bank Serbia din Serbia şi, în Austria, alte bănci de economii ale sistemului Haftungsverbund, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent AG, şi alte entităţi. Erste Group Bank este societatea mamă a Grupului Erste şi 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 informaţiile financiare istorice:	Nu se aplică; nu există rezerve.

B.12 Informaţii financiare istorice esenţiale selectate:

în milioane de Euro (rotunjit)	31 decembrie 2015 auditate	31 decembrie 2014 auditate
Total datorii şi capitaluri proprii	199.743	196.287
Total capitaluri proprii	14.807	13.443
Venit net din dobânzi	4.445	4.495*)
Rezultatul pre-impozitare din operaţiuni continue	1.639	-728*)
Rezultatul net pentru perioada respectivă	1.275	-1.249*)
Rezultatul net atribuibilproprietarilor societăţii-mamă	968	-1.383*)

Sursa: Situaţiile financiare consolidate auditate pentru anul 2015

*) Cifrele de la data de 31 decembrie 2014 sunt actualizate potrivit IAS 8.

în milioane de Euro (rotunjit)	30 septembrie 2016 - neauditate	31 decembrie 2015 auditate
Total datorii şi capitaluri proprii	206.811	199.743
Total capitaluri proprii	16.529	14.807
în milioane de Euro (rotunjit)	**30 septembrie 2016 - neauditate**	**30 septembrie 2015 neauditate**
Venit net din dobânzi	3.267,5	3.324,3
Rezultatul pre-impozitare din operaţiuni continue	1.828,7	1.401,5
Rezultatul net pentru perioada respectivă	1.424,8	1.039,2
Rezultat net atribuibil proprietarilor societății-mamă	1.179,2	764,2

Sursa: Situaţiile Financiare Consolidate Simplificate Preliminare şi Neauditate la data de 30 septembrie 2016 cu informaţii financiare comparative pentru perioada care conţine primele 9 luni şi se încheie la 30 septembrie 2015 şi respectiv la 31 decembrie 2015

Declaraţie prin care se confirmă că perspectivele emitentului nu au suferit o deteriorare semnificativă de la data ultimei sale

Nu exista nicio deteriorare semnificativă a perspectivelor Emitentului survenită după data de 31 decembrie 2015.

	situaţii financiare auditate şi publicate sau o descriere a oricăror modificări nefavorabile semnificative:	
	Descrierea principalelor modificări ale situaţiei financiare sau comerciale după perioada vizată de informaţiile financiare istorice:	Nu se aplică. Nu a avut loc nicio modificare semnificativă a situaţiei financiare a Emitentului după data de 30 septembrie 2016.
B.13	Descrierea evenimentelor importante în evoluţia recentă a Emitentului care sunt, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilităţii sale:	Nu se aplică; nu au avut loc evenimente importante în evoluţia recentă a Emitentului care să fie, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilităţii sale.
B.14	Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, dependenţa Emitentului de alte entităţi din cadrul grupului:	Emitentul este societatea mamă a Grupului Erste şi prin urmare este dependentă de rezultatele activităţilor tuturor entităţilor afiliate, filialelor şi societăţilor aparţinând grupului.
B.15	Descrierea principalelor activităţi ale Emitentului:	Grupul Erste oferă o gamă completă de servicii bancare şi financiare, incluzând produse legate de depozite şi conturi curente, ipoteci şi finanţări de credite de consum, finanţări de investiţii şi de capital de lucru, servicii bancare private, servicii de investment banking, administrare de active, finanţare de proiecte, finanţare comercială internaţională, servicii de tranzacţionare, leasing şi factoring.
B.16	În măsura în care aceste informaţii sunt cunoscute de Emitent, se precizează dacă Emitentul este deţinut sau controlat, direct sau indirect şi de către cine şi se descrie natura	La data prezentului Prospect, 29,5% din acţiunile Erste Group Bank erau deţinute direct de DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**"). Acest procent include interesul economic de 11,1% al Erste Stiftung, precum şi acţiuni atribuibile Erste Stiftung, prin contracte de subscriere încheiate cu CaixaBank, S.A., băncile de economii austriece şi alte părţi (respectiv Sparkassenstiftungen şi Anteilsverwaltungssparkassen, şi Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group), care deţin 9,9%, 4,7% şi respectiv

	acestui control:	3,8%. Acţiunile aflate în circulaţie liberă reprezintă 70,5% (din care 50,7% erau deținute de investitori instituţionali, 5,0% de către investitori de retail, 13,9% de către investitori instituţionali şi privaţi neidentificaţi și 0,9% de către salariații Grupului Erste) (toate cifrele sunt rotunjite).
B.17	Ratingul de credit atribuit emitentului sau titlurilor sale de creanţă, la cererea acestuia sau cu colaborarea sa în procesul de atribuire a ratingului:	Ratingul atribuit Titlurilor de Creanţă: **[**Nu se aplică; Titlurilor de Creanţă nu le este atribuit un rating.**]** **[*se va introduce rating*]** Ratingurile de credit atribuite Emitentului la data de 21 iunie 2016: Standard & Poors a atribuit următoarele ratinguri:

Tip datorie	Rating	Perspective
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen lung	BBB+	Stabile
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen scurt	A-2	-

Moody a atribuit următoarele ratinguri:

Tip datorie	Rating	Perspective
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen lung	Baa1	Stabile
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen scurt	P-2	-

Fitch a atribuit următoarele ratinguri:

Tip datorie	Rating	Perspective
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen lung	BBB+	Stabile
Datorie privilegiată, negarantată, pe termen scurt	F2	-

C. Valori Mobiliare

C.1	Descrierea naturii şi categoriei valorilor	**Clasă şi tip** Titlurile de Creanţă sunt emise la purtător şi sunt

	mobiliare care fac obiectul ofertei publice şi/sau sunt admise la tranzacţionare, inclusiv orice număr de identificare a valorilor mobiliare:	reprezentate printr-un Titlu de Creanţă Global Permanent. Nu se vor emite Titluri de Creanţă Definitive şi cupoane. **Emisiunea în serie** Titlurile de Creanţă sunt emise cu Seria ●, Tranşa ●. **Numerele de identificare a Valorilor Mobiliare** **[**ISIN: ●**]** **[**WKN:●**]** **[*se va introduce orice alt număr al valorilor mobiliare*]**
C.2	Moneda în care s-a făcut emisiunea:	Titlurile de Creanță sunt emise în **[*se va introduce moneda specificată*].**
C.5	Descrierea oricărei restricţii asupra liberei transferabilităţi a valorilor mobiliare:	Nu se aplică. Titlurile de Creanţă sunt liber transferabile.
C.8	Descrierea drepturilor aferente valorilor mobiliare, inclusiv clasificarea şi restricţii aplicabile acestor drepturi:	**Drepturi aferente Titlurilor de Creanţă** Titlurile de Creanţă prevăd plata **[**dobânzii şi a**]** valorii de răscumpărare astfel cum se specifică în secţiunile **[**C.9, C.10 şi**] [**C.15**].** **Statutul** Titlurile de Creanță constituie obligaţii directe, necondiţionate, negarantate şi nesubordonate ale Emitentului, cu rang *pari passu* unele faţă de celelalte şi (cu rezerva excepţiilor statutare aplicabile şi fără a aduce atingere prevederii anterioare) obligaţiile de plată ale Emitentului în temeiul Titlurilor de Creanță, au rang *pari passu* faţă de toate celelalte obligaţii negarantate şi nesubordonate ale Emitentului, prezente şi viitoare.] **Limitarea drepturilor** **Declararea anticipată a scadenţei** La survenirea unei situaţii de neîndeplinire a obligaţiilor, fiecare deţinător al unui Titlu de Creanţă (un „**Deţinător**”) va fi îndreptăţit să declare scadenţa Titlurilor de Creanță pe care le deţine şi să solicite răscumpărarea imediată la valoarea de răscumpărare împreună cu dobânda acumulată (dacă este cazul) până la (exclusiv) data răscumpărării. ***Răscumpărarea anticipată în scopuri fiscale*** Titlurile de Creanţă vor fi răscumpărate la alegerea Emitentului, în totalitate şi nu parţial, oricând, în baza unei notificări de răscumpărare transmise cu cel puţin 30 sau cel mult 90 de Zile Lucrătoare în prealabil, dacă la următorul termen de plată a dobânzii, Emitentul va fi obligat la plata unor sume suplimentare în urma oricărei modificări sau a oricărui amendament al legilor sau reglementărilor Republicii Austria sau a oricărei

subdiviziuni politice sau autorităţi fiscale a acesteia, sau ca urmare a oricărei modificări sau a oricărui amendament al unei interpretări oficiale sau al aplicării legilor sau reglementărilor respective.

Consecinţele anumitor situaţii care privesc elementul subiacent

Termenii şi Condiţiile pot prevedea că anumite situaţii care privesc elementul subiacent (spre exemplu perturbarea pieţei şi alte situaţii de perturbare, astfel cum sunt stabilite în Termeni şi Condiţii) pot avea următoarele consecinţe:

pot fi amânate anumite date care sunt relevante pentru determinările privind Titlurile de Creanţă şi/sau

Agentul de Calculare poate efectua anumite calcule și/sau determinări şi/sau ajustări cu privire la Titluri de Creanţă, iar aceste calcule, determinări şi ajustări pot avea caracter obligatoriu pentru Deţinători şi/sau

Emitentul poate înceta tranzacţionarea Titlurilor de Creanţă pentru valoarea justă de piaţă a acestora determinată de Agentul de Calculare.

C.9 - Rata Dobânzii:

Rata Dobânzii

[*Pentru Titlurile de Creanţă Express, Titlurile de Creanță Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes), Titlurile de Creanţă Protect având ca element subiacent un Indice (Protect Index Notes), Titlurile de Creanţă Protect având ca element subiacent o Acțiune (Protect Share Notes), Titlurile de Creanţă Garant având ca element subiacent un Indice (Garant Index Notes), Titlurile de Creanţă Garant având ca element subiacent o Acţiune (Garant Share Notes), Titlurile de Creanţă având ca element subiacent un Indice (Index Notes), Titlurile de Creanţă având ca element subiacent o Acţiune (Share Notes), Titlurile de Creanţă Range Accrual, Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanţă Worst-of având ca element subiacent o Acțiune fără o dobândă periodică se va introduce:* Titlurile de Creanță nu au plăţi periodice ale dobânzii.**]**

[[*Pentru toate Titlurile de Creanţă în afară de Titlurile de Creanţă Altiplano, Titlurile de Creanţă cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes) și Titlurile de Creanţă Memory Express, Titlurile de Creanţă Express, Titlurile de Creanță Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes) şi Titlurile de Creanţă Express cu Cupon, precum şi*

***Titlurile de Creanţă Protect având ca element subiacent un Indice (Protect Index Notes), Titlurile de Creanţă Protect având ca element subiacent o Acțiune (Protect Share Notes), Titlurile de Creanţă Garant având ca element subiacent un Indice (Garant Index Notes), Titluri de Creanţă Garant având ca element subiacent o Acţiune (Garant Share Notes), Titluri de Creanţă având ca element subiacent un Indice (Index Notes), Titluri de Creanţă având ca element subiacent o Acţiune (Share Notes), Titluri de Creanţă Range Accrual, Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent un Indice şi Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune fără o dobândă periodică se va introduce*: [●] *de procente* pe an.] [*pentru Titlurile de Creanţă Express cu Cupon se va introduce:* [●] *de procente*] [*pentru Titlurile de Creanţă Memory Express, Titlurile de Creanţă Altiplano şi Titlurile de Creanţă cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes) se va introduce:* Dobânda este legată de [coşul subiacent de Acţiuni] [coşul subiacent de Indici] [Acţiunea subiacentă] [Indicele subiacent] .]**

- 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 Creanţă [nu] este legată de performanţa [coşului de Acţiuni][coşului de Indici][Acţiunii][Indicelui] subiacent(e).]]

- Data scadenţei inclusiv procedurile de rambursare:

Data Scadenţei

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

Proceduri de rambursare

Plata valorii de răscumpărare se va face către Sistemul de Compensare-Decontare sau potrivit instrucţiunilor sale în conturile deţinătorilor conturilor din Sistemul de Compensare-Decontare.

- Indicarea randamentului:

Randamentul Minim al Emisiunii

[***Pentru Titlurile de Creanţă Garant având ca element subiacent un Indice şi Titlurile de Creanţă Garant având ca element subiacent o Acţiune cu plata fixă periodică a unei dobânzi şi dacă Randamentul Minim al Emisiunii este mai mare ca zero şi cu garanţie de***

capital se va introduce:

● *de procente* pe an.**]**

***Pentru toate Titlurile de Creanţă dacă Randamentul Minim al Emisiunii este zero* se va introduce:**

Randamentul Minim al Emisiunii este zero procente *pe an*.**]**

[*Pentru toate Titlurile de Creanţă în afară de Titlurile de Creanţă Garant având ca element subiacent un Indice şi Titlurile de Creanţă Garant având ca element subiacent o Acţiune sau dacă Randamentul Minim al Emisiunii nu este egal cu zero, se va introduce:*

Randamentul Minim al Emisiunii nu poate fi comunicat în avans (i) pentru că depinde de evoluţia unuia sau a mai multor elemente subiacente sau (ii) pentru că anumite plăţi sunt efectuate într-o singură tranşă.**]**

- Numele reprezentantului Deţinătorilor:

Numele reprezentantului Deţinătorilor

Nu a fost numit un Reprezentant Comun în Condiţiile Generale.

C.10 Explicarea modului în care este afectată valoarea investiţiei în cazul în care Titlurile de Creanţă au o componentă derivată în structura de plată a dobânzii:

[*Pentru toate Titlurile de Creanţă în afară de Titlurile de Creanţă Altiplano, Titlurile de Creanţă cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes) și Titlurile de Creanţă Memory Express se va introduce*:

Nu se aplică. Titlurile de Creanță nu au o **[**componentă derivată**]** în structura de plată a dobânzii.**]**

[*Pentru Titlurile de Creanţă Memory Express se va introduce:*

Dobânda achitată în baza Titlurilor de Creanţă este legată de performanţa **[**coşului de Acţiuni**][**coşului de Indici**][**Acţiunii**][**Indicelui**]** subiacent(e) și va fi după cum urmează:

(i) dacă preţul de închidere al **[**Acțiunii**][**Indicelui**]** [care are performanţa cea mai redusă comparativ cu celelalte/ceilalţi [Acţiuni] [Indici]] 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

(ii) în caz contrar, nu se va achita nicio dobândă la Termenul respectiv de Plată a Dobânzii.

„**Rata Dobânzii**” relevantă pentru un Termen de Plată a Dobânzii corespunde sumei dintre (i) **[*se va introduce rata de bază a dobânzii*]** de procente *pe an* („**Rata de Bază a Dobânzii**”) și (ii) produsul dintre (x) **[*se va introduce Rata Dobânzii Memory*]** de procente („**Rata Dobânzii Memory**”) și (y) numărul tuturor Termenelor de Plată a Dobânzii anterioare Termenului respectiv 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.

Zilele de Evaluare şi Bariera Cupon vor fi stabilite în Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă.]

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

Rata dobânzii achitată în baza Titlurilor de Creanţă este legată de performanța **[**coșului subiacent de Acţiuni**]** **[**coșului subiacent de Indici**]** **[**Acțiunii subiacente**][**Indicilor subiacenţi**]** și este achitată la o valoare reprezentând suma dintre (i) **[*se va introduce rata de bază a dobânzii*]** și (ii) Rata Dobânzii Bonus.

[*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:*

[*dacă rata dobânzii achitată în baza Titlurilor de Creanţă este legată de performanţa unui coş subiacent de Acţiuni sau a unui coş subiacent de Indici, se va introduce:*

„**Rata Dobânzii Bonus**" 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 **[**Acţiune**][**Indice**]**, al cărei/cărui preţ de închidere a fost egal cu sau mai mic decât Bariera în cel puţin o Zi de Evaluare din cadrul **[*pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii se va introduce*]** Perioadei de Observaţie 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.**]**

[*dacă rata dobânzii achitată în baza Titlurilor de Creanţă este legată de performanţa unei Acţiuni subiacente sau a unui Indice subiacent, se va introduce:*

„**Rata Dobânzii Bonus**[este egală cu **[*se va introduce Rata Dobânzii Bonus*]** 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**]**, dacă preţul de închidere al **[**Acţiunii**][**Indicelui**]** a fost egal cu sau mai mic decât Bariera în cel puţin o Zi de Evaluare din cadrul **[*pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii se va introduce:*** Perioadei de Observaţie înainte de Termenul

de Plată a Dobânzii relevant.**]** **[*pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii se va introduce*:** Perioadei 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*:

[*dacă rata dobânzii achitată în baza Titlurilor de Creanţă este legată de performanţa unui coş subiacent de Acţiuni sau a unui coş de Indici, se va introduce:*

„**Rata Dobânzii Bonus**" este egală cu suma tuturor Ratelor Dobânzii Aferentă Perioadei ale tuturor Perioadelor de Observație în care fiecare „**Rată a Dobânzii Aferentă 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 **[**Acţiune**][**Indice**]**, al cărei/cărui preţ de închidere a fost egal cu sau mai mic decât Bariera în cel puţin o Zi de Evaluare din cadrul Perioadei de Observaţie.**]** Rata Dobânzii Aferentă Perioadei nu va fi niciodată mai mică decât zero, adică nu va avea o valoare negativă.**]**

[*dacă rata dobânzii achitată în baza Titlurilor de Creanţă este legată de performanţa unei Acţiuni subiacente sau a unui Indice subiacent, se va introduce:*

„**Rata Dobânzii Bonus**" este egală cu suma tuturor Ratelor Dobânzii Aferentă Perioadei ale tuturor Perioadelor de Observație în care fiecare „**Rată a Dobânzii Aferentă Perioadei**" pentru o Perioadă de Observație este egală cu **[*se va introduce Rata Dobânzii Bonus*]** 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**]**, dacă preţ de închidere al **[**Acţiunii**][**Indicelui**]** a fost egal cu sau mai mic decât Bariera în cel puţin o Zi de Evaluare din cadrul Perioadei de Observaţie. Rata Dobânzii Aferentă Perioadei nu va fi niciodată mai mică decât zero, adică nu va avea o valoare negativă.**]]**

Perioada de Observație, Bariera și Ziua de Evaluare vor fi stabilite în Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă.**]**

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

Dobânda achitată în baza Titlurilor de Creanţă este legată de performanța coşului subiacent de **[**Acțiuni**][**Indici**]** și este achitată la o valoare reprezentând

produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă și (ii) Rata Dobânzii relevantă pentru Termenul respectiv 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 **[**Acţiunii**][**Indicelui**]** Subiacent(e) A depăşeşte **[**cu mai mult de **[*se va introduce procentul*]** de procente**]** Performanţa relevantă a **[**Acţiunii**][**Indicelui**]** Subiacent(e) B, Rata Dobânzii Bonus.**]**

[*pentru un singur Termen de Plată a Dobânzii cu mai multe perioade de performanță se va introduce*: „Rata Dobânzii" înseamnă suma tuturor Ratelor Dobânzii Aferentă Perioadei unde fiecare „**Rată a Dobânzii Aferentă Perioadei**" este egală cu (i) **[*se va introduce rata de bază a dobânzii*]** de procente sau, (ii) dacă Performanța relevantă a **[**Acţiunii**][**Indicelui**]** Subiacent(e) A depăşeşte **[**cu mai mult de **[*se va introduce procentul*]** de procente**]** Performanţa relevantă a **[**Acţiunii**][**Indicelui**]** Subiacent(e) B, Rata Dobânzii Bonus.**]**

Unde:

[*se va introduce* [Acțiunea][Indicele] A] este „**[Acțiunea][Indicele] A**" și

[*se va introduce* [Acțiunea][Indicele] B] este „**[Acțiunea][Indicele] B**"

[*În caz de restriking se va introduce*:

„**Performanța [Acţiunii][Indicelui] Subiacent(e)**" 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$_i$ **[*pentru mai multe Termene de Plată a Dobânzii se va introduce:*** *imediat precedentă Termenului relevant de Plată a Dobânzii***]** *la (ii) prețul de închidere al* **[***Acțiunii***][***Indicelui***]** *relevant(e) din Ziua de Evaluare*$_{i-1}$ *imediat precedentă minus unu.***]**

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

„**Performanța [Acţiunii][Indicelui] Subiacent(e)**" 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$_i$ **[*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.**]**

[*în cazul în care există o Rată a Dobânzii Bonus fixă se va introduce:*

„**Rata Dobânzii Bonus**" înseamnă **[*se va introduce rata dobânzii bonus*]** *de procente.***]**

		[*în cazul în care există o Rată a Dobânzii Bonus variabilă cu Nivel Maxim se va introduce:* „**Rata Dobânzii Bonus**" înseamnă produsul dintre (i) Rata de Participare şi (ii) diferenţa dintre Performanța relevantă a [Acţiunii][Indicelui] Subiacent(e) A şi Performanța relevantă a [Acţiunii][Indicelui] Subiacent(e) B, unde **[*se va introduce rata dobânzii minimă*]** *de procente* reprezintă nivelul minim („**Nivelul Minim**" **(Floor)**) şi **[*se va introduce rata dobânzii maximă*]** *de procente* reprezintă nivelul maxim („**Nivelul Maxim**" **(Cap)**) al Ratei Dobânzii şi este exprimată prin formula: = Min(Max(Rata de Participare x (Performanța relevantă a [Acţiunii][Indicelui] Subiacent(e) A - Performanța relevantă a [Acţiunii][Indicelui] Subiacent(e) B); Nivel Minim); Nivel Maxim) „**Rata de Participare**" înseamnă **[*se va introduce procentul*]** *de procente.*] **[*în cazul în care există o Rată a Dobânzii Bonus fixă fără Nivel Maxim se va introduce:*** „**Rata Dobânzii Bonus**" înseamnă produsul dintre (i) Rata de Participare şi (ii) diferenţa dintre Performanța relevantă a [Acţiunii][Indicelui] Subiacent(e) A şi Performanța relevantă a [Acţiunii][Indicelui] Subiacent(e) B, unde **[*se va introduce rata dobânzii minimă*]** *de procente* reprezintă Rata Dobânzii Bonus minimă („**Nivelul Minim**" **(Floor)**) şi este exprimată prin formula: = Max(Rata de Participare x (Performanța [Acţiunii][Indicelui] Subiacent(e) A - Performanța [Acţiunii][Indicelui] Subiacent(e) B); Nivel Minim) „**Rata de Participare**" înseamnă **[*se va introduce procentul*]** *de procente.*]
C.11	Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacţionare, în vederea distribuirii lor pe o piaţă reglementată sau pe pieţe echivalente, caz în care se indică pieţele în cauză:	**[**Nu se aplică, această emisiune nu poate fi listată.**]** **[**S-a solicitat admiterea Titlurilor de Creanță **[**la tranzacţionare pe „ *Geregelter Freiverkehr*" (A Doua Piaţă Reglementată)**]** a *Wiener Börse AG (Bursa de Valori din Viena)***][,][şi] [**la tranzacţionare pe Bursa de Valori din Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)**][,] [şi] [**la tranzacţionare pe Bursa de Valori din Frankfurt (*Frankfurter Wertpapierbörse*)**] [**altă bursă de valori*)* **[,] [şi] [**pe bursa Elveţiană SIX Swiss**].]**
C.15	O descriere a modului în care valoarea investiţiei este afectată de valoarea instrumentului (instrumentelor)	**[*Pentru toate Titlurile de Creanţă în afară de Titlurile de Creanţă Altiplano şi Titlurile de Creanţă cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes), se va introduce:*** Plata **[*pentru titlurile de Creanţă Memory Express se introduce*:** dobânzii astfel cum se specifică în continuare în secţiunea C.10 şi a**]** valorii de răscumpărare (astfel cum este prevăzut mai jos), prin urmare a valorii Titlurilor de Creanţă

subiacente, cu excepţia cazului în care valorile mobiliare au o valoare nominală de minimum 100.000 EUR:	este legată de performanţa **[**coşului de Acţiuni**][**coşului de Indici**]** **[**Acţiunii**][**Indicelui**]** subiacent(e). **[*Pentru Titlurile de Creanţă Altiplano și Titlurile de Creanţă cu Randament Pozitiv (Outperformance Notes) se va introduce:*** Plata dobânzii astfel cum se specifică în continuare în C10, prin urmare valoarea Titlurilor de Creanţă este legată de performanţa **[**coşului de Acţiuni**][**coşului de Indici**][**Acţiunii**][**Indicelui**]** subiacent(e).**]** **[*Pentru Titluri de Creanţă Protect Invers Convertibile (Reverse Convertible Protect Notes), se va introduce*:** Fiecare Titlu de Creanţă 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 Creanţă la Data Scadenţei, dacă preţul Acțiunii nu a fost **[**egal sau**]** mai mic de **[*se va introduce procentul*]** *de procente* **[**până la **[*se va introduce procentul*]** *de procente*[28]**]** din Preţul „Strike" („**Bariera**") oricând (sub observaţie continuă) în timpul Perioadei de Observaţie, sau dacă preţul Acţiunii a fost **[**egal sau**]** mai mic decât nivelul Barierei oricând (sub observaţie continuă) în timpul Perioadei de Observaţie, cu toate acestea, preţul de închidere al Acţiunii din Ziua de Evaluare este egal cu sau mai mare decât Preţul „Strike", sau (ii) în caz contrar, prin (x) livrarea fizică a Acţiunilor subiacente **[*în cazul în care Acţiunile sunt exprimate într-o altă monedă decât Titlurile de Creanţă, se va introduce:*** *înmulţit cu Rata Valutară***]** şi (y) în cazul unei fracţiuni dintr-o Acţiune, prin plata în numerar a contravalorii fracţiunii respective la Data Scadenţei. **[*în cazul în care preţul Acţiunilor livrabile va fi stabilit la Data Stabilirii Valorii „Strike" (non Quanto), se va introduce:*** **„Rata Valutară"** înseamnă cursul de schimb utilizat pentru a converti moneda Acţiunilor în moneda Titlurilor de Creanţă la Data Stabilirii Valorii „Strike", astfel cum este acesta stabilit de Agentul de Calculare.**]** **[*în cazul în care preţul Acţiunilor livrabile va fi stabilit în Ziua de Evaluare (Quanto), se va introduce:*** **„Rata Valutară"** înseamnă cursul de schimb utilizat pentru a converti moneda Acţiunilor în moneda Titlurilor de Creanţă în Ziua de Evaluare, astfel cum este acesta stabilit de Agentul de Calculare.**]**

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

Perioada de Observație, Data Stabilirii Valorii „Strike” și Prețul „Strike” vor fi stabilite în Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă.**]**

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

Fiecare Titlu de Creanţă 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 Creanţă la Data Scadenţei, dacă preţul de închidere al Acţiunii din Ziua de Evaluare este egal cu sau mai mare decât Preţul „Strike” sau

(ii) în caz contrar, prin (x) livrarea fizică a Acţiunilor subiacente **[*în cazul în care Acţiunile sunt exprimate într-o altă monedă decât Titlurile de Creanţă, se va introduce:* *înmulţit cu Rata Valutară*]** şi (y) în cazul unei fracţiuni dintr-o Acţiune, prin plata în numerar a contravalorii fracţiunii respective la Data Scadenţei.

[*în cazul în care preţul Acţiunilor livrabile va fi stabilit la Data Stabilirii Valorii „Strike” (non Quanto), se va introduce:* „Rata Valutară” înseamnă cursul de schimb utilizat pentru a converti moneda Acţiunilor în moneda Titlurilor de Creanţă la Data Stabilirii Valorii „Strike”, astfel cum este acesta stabilit de Agentul de Calculare.**] [*în cazul în care preţul Acţiunilor livrabile va fi stabilit în Ziua de Evaluare (Quanto), se va introduce:* „Rata Valutară”** înseamnă cursul de schimb utilizat pentru a converti moneda Acţiunilor în moneda Titlurilor de Creanţă în Ziua de Evaluare, astfel cum este acesta stabilit de Agentul de Calculare.**]**

[*în cazul unei distribuiri suplimentare se va introduce*:

(iii) În plus, Emitentul va plăti o sumă egală cu **[*se va introduce procentul de distribuire*]** *de procente* din Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă la Data Scadenţei, dacă Preţul de Închidere al Acţiunii din Ziua de Evaluare este egal cu sau mai mare decât **[*se va introduce procentul barierei de distribuire*]** *de procente* din Preţul „Strike”.**]**

Prețul „Strike” şi Data Stabilirii Valorii „Strike” vor fi stabilite în Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă.**]**

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

Fiecare Titlu de Creanţă 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 Creanţă la Data Scadenţei, dacă preţul de închidere al Acţiunii din Ziua

de Evaluare este egal cu sau mai mare decât **[*se va introduce procentul*]** *de procente* **[**până la **[*se va introduce procentul*]** *de procente*[29]**]** din Preţul „Strike" sau

(ii) în caz contrar, prin (x) livrarea fizică a Acţiunilor subiacente **[*în cazul în care Acţiunile sunt exprimate într-o altă monedă decât Titlurile de Creanţă, se va introduce:* *înmulţit cu Rata Valutară*]** şi (y) în cazul unei fracţiuni dintr-o Acţiune, prin plata în numerar a contravalorii fracţiunii respective la Data Scadenţei**.**

[*în cazul în care preţul Acţiunilor livrabile va fi stabilit la Data Stabilirii Valorii „Strike" (non Quanto), se va introduce:* „Rata Valutară" înseamnă cursul de schimb utilizat pentru a converti moneda Acţiunilor în moneda Titlurilor de Creanţă la Data Stabilirii Valorii „Strike", astfel cum este acesta stabilit de Agentul de Calculare.**] [*în cazul în care preţul Acţiunilor livrabile va fi stabilit în Ziua de Evaluare (Quanto), se va introduce:* „Rata Valutară"** înseamnă cursul de schimb utilizat pentru a converti moneda Acţiunilor în moneda Titlurilor de Creanţă în Ziua de Evaluare, astfel cum este acesta stabilit de Agentul de Calculare.**]**

Preţul „Strike" şi Data Stabilirii Valorii „Strike" vor fi stabilite în Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă.**]**

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

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

(i) prin plata a **[*se va introduce Preţul Maxim de Răscumpărare]*** *de procente* din Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă la Data Scadenţei, dacă nivelul **[**Acţiunii**][**Indicelui**]** subiacent(e) nu a fost **[**egal cu sau**]** mai mic de **[*se va introduce procentul*]** *de procente* **[**până la **[*se va introduce procentul*]** *de procente*[30]**]** din Preţul „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**]**

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

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

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 şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă.**]**

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

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

(i) prin plata a **[*se va introduce Preţul Maxim de Răscumpărare*]** *de procente* din Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă la Data Scadenţei, dacă prețul de închidere al **[**Acțiunii**]** **[**Indicelui**]** subiacent(e) este egal cu sau mai mare decât **[*se va introduce procentul*]** *de procente* **[**până la **[*se va introduce procentul*]** *de procente*[31]**]** 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 şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă.**]**

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

Fiecare Titlu de Creanţă va fi răscumpărat de Emitent prin plata la Data Scadenţei a unei sume egale cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă şi (ii) Preţul de Răscumpărare. „Preţul de Răscumpărare" înseamnă suma dintre (a) 100 *de procente* şi (b) produsul dintre (x) **[*se va introduce procentul Participației*]** *de procente* şi (y) performanța **[**coşului subiacent de Acţiuni**]** **[**coşului subiacent

---

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

de Indici**]** **[**Acţiunii subiacente**][**Indicelui subiacent**]** pe durata Titlurilor de Creanță, **[*Dacă este stabilit un Nivel Maxim (Cap), se va introduce:*** care este limitată la **[*se va introduce procentul aferent Nivelului Maxim (Cap)*]** *de procente***]** şi (b) este egal cu cel puțin **[*se va introduce procentul aferent Nivelului Minim (Floor)*]** *de procente*, adică Prețul de Răscumpărare este egal cu cel puțin **[*se va introduce rata procentuală minimă de răscumpărare*]** *de procente* din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („**Prețul Minim de Răscumpărare**”) **[*Dacă este stabilit un nivel maxim, se va introduce:*** și nu este mai mare decât **[*se va introduce rata procentuală maximă de răscumpărare*]** *de procente* din Valoarea Principalului per Titlu de Creanță („**Prețul Maxim de Răscumpărare**”)**]**.

Performanţa **[**coşului de Acţiuni**][**coşului de Indici**][**Acţiunii**][**Indicelui**]** subiacent reflectă performanţa **[**coşului de Acţiuni**][**coşului de Indici**][**Acţiunii**][**Indicelui**]** subiacent dintre preţul strike (reprezentând procentul din preţurile de închidere din data stabilirii valorii „strike”) şi preţul de închidere al **[[**Acţiunilor subiacente**]** **[**Indicilor subiacenţi**]** incluse/incluşi în coşul de **][**Acţiuni**][**Indici**]** din ziua de evaluare relevantă **[**zilele de evaluare relevante**]** **[**ponderate cu ponderarea relevantă a **[**Acţiunilor**][**Indicilor**]** respective/respectivi incluse/incluşi în coş**].]**

[*pentru Titlurile de Creanţă Express, Titlurile de Creanţă Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes), Titlurile de Creanţă Memory Express și Titlurile de Creanţă Express cu Cupon se va introduce*:

Răscumpărarea Anticipată

Dacă prețul de închidere al **[**Acțiunii**][**Indicelui**]** subiacent(e) [care are performanţa cea mai redusă comparativ cu celelalte/ceilalţi [Acţiuni] [Indici]] este mai mare sau egal cu **[*pentru Titlurile de Creanţă Express, Titlurile de Creanţă Memory Express şi Titlurile de Creanță Express cu Cupon se va introduce:*** **[*se va introduce procentul*]** *de procente* **[**până la **[se va introduce procentul]** *de procente*[32]**]** 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 Barieră**”) 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

---

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

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 şi

[*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) [care are performanţa cea mai redusă comparativ cu celelalte/ceilalţi [Acţiuni] [Indici]] 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*[33]**]** din Preţul „Strike”, fiecare Titlu de Creanţă va fi răscumpărat de Emitent la Data Scadenţei la o valoare egală cu produsul dintre (i) Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă şi (ii) suma dintre (x) produsul dintre **[*se va introduce procentul*]** *de procente* şi numărul tuturor Zilelor de Evaluare şi (y) 100 de *procente* sau**]**

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

(i) dacă prețul de închidere al **[**Acțiunii**][**Indicelui**]** subiacent(e) [care are performanţa cea mai redusă comparativ cu celelalte/ceilalţi [Acţiuni] [Indici]] 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*[34]**]** din Preţul „Strike” fiecare Titlu de Creanță va fi răscumpărat de către Emitent la Data Scadenței la un nivel de 100 *de procente* din Valoarea

---

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

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

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 sau un Coş de Acţiuni şi în caz de decontare fizică:*** prin (x) livrarea fizică a Acţiunilor [Livrabilă] [subiacente] şi (y) în cazul unei fracţiuni dintr-o Acţiune [Livrabilă] [subiacentă], prin plata în numerar a contravalorii fracţiunii respective la Data Scadenţei**.] [*În cazul în care Activul de Referință este un Indice sau o Acţiune şi în cazul decontării în numerar, se va introduce*:** la Data Scadenței la o valoare care corespunde produsului dintre (x) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță și (y) performanța [Indicelui] [Acţiunii] subiacent(e).**] [*În cazul în care Activul de Referinţă este un Coş de Indici sau un Coş de Acţiuni şi în cazul decontării în numerar, se va introduce*:** la Data Scadenţei la o valoare care corespunde produsului dintre (x) Valoarea Principalului per Titlu de Creanță şi (y) performanţa [Indicelui] [Acţiunii] subiacent(e) [cu performanţa cea mai redusă comparativ cu celelalte/ceilalţi [Acţiuni] [Indici].**]**

[*Se va introduce dacă Activul de Referinţă este un Coş de Acţiuni şi în cazul decontării fizice:* „Acţiunile Livrabile" sunt acţiunile cu performanţa cea mai redusă comparativ cu celelalte Acţiuni.**]**

Prețul „Strike" și Datele de Răscumpărare Anticipată vor fi stabilite în Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă.**]**

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

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

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

Titlurile de Creanţă 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 Creanţă şi (ii) produsul dintre (x) Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă şi (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* şi (b) rezultatul împărţirii (x) numărului de Zile de Evaluare din cadrul Perioadei de Observaţie în care preţul de închidere al tuturor **[**Acțiunilor**][**Indicilor**]** subiacent (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 Observaţie şi

(ii) „**Rata Dobânzii de Bază Ponderate 2**" care este egală cu produsul dintre (a) **[*se va introduce Rata Dobânzii de***

***Bază* 2]** *de procente* şi (b) rezultatul împărţirii (x) numărului de Zile de Evaluare în care preţul 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 **[**Acțiuni**][**Indice**]** subiacent(e) este mai mic decât Prețul „Strike" la (y) numărul total de Zile de Evaluare din cadrul Perioadei de Observaţie.

Perioada de Observație și Prețul „Strike" vor fi stabilite în Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă.**]**

[*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 Creanţă va fi răscumpărat după cum urmează:

(i) prin plata a **[*se va introduce Preţul Maxim de Răscumpărare*]** *de procente* din Valoarea Principalului per Titlu de Creanţă la Data Scadenţei, 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 **[**egal sau**]** mai mic decât **[*se va introduce procentul*]** *de procente* **[**până la **[*se va introduce procentul*]** *de procente*[35]**]** din Prețul „Strike" relevant (**„Bariera**" relevantă) al **[**Acţiunii**][**Indicelui**]** subiacent(e) relevant(e) în timpul Perioadei de Observație**] [*pentru Titlurile de Creanță Worst-of având ca element subiacent o Acțiune (sub observație continuă) cu decontare fizică se va introduce:*** sau dacă preţul de închidere al unei Acţiuni subiacente a fost egal sau mai mic decât Bariera relevantă oricând în timpul Perioadei de Observaţie, cu toate acestea, preţul de închidere al Acţiunii Relevante (conform definiţiei de mai jos a termenului) din Ziua de Evaluare este egal cu sau mai mare decât Preţul „Strike"**] [*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 **[**Acţiunii**][**Indicelui**]** subiacent(e) nu a fost **[**egal sau**]** mai mic decât **[*se va introduce procentul*]** *de procente* **[**până la **[*se***

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

va introduce procentul] *de procente*[36]**]** din Preț„Strike" relevant („**Bariera**" relevantă) din Ziua de Evaluare;**]** sau

[*pentru Titlurile de Creanţă Worst-of având ca element subiacent un Indice și Titlurile de Creanţă Worst-of având ca element subiacent o Acțiune, cu decontare în numerar, se va introduce:*

(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), având 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 Creanţă Worst-of având ca element subiacent o Acțiune, cu decontare fizică, se va introduce:*

(ii) în caz contrar, prin (x) livrarea fizică a Acţiunii subiacente având cea mai slabă performanță comparativ cu alte Acţiuni pe durata Titlurilor de Creanță („**Acţiunea Relevantă**") şi, (y) în cazul unei fracţiuni dintr-o Acţiune, prin plata în numerar a contravalorii fracţiunii respective la Data Scadenţei.**]**

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

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

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

C.16	Data expirării sau data scadenţei instrumentelor derivate - data exercitării sau dată finală de referinţă:	**Data Scadenţei** Data Scadenţei Titlurilor de Creanță este **[*se va introduce Data respectivă a Scadenţei*]**. **[*pentru Titlurile de Creanţă Express, Titlurile de Creanţă Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes), Titlurile de Creanţă Memory Express și Titlurile de Creanţă Express cu Cupon se va introduce:*** **Datele de Răscumpărare Anticipată**

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

Datele de Răscumpărare Anticipată au loc **[*pentru evaluarea trimestrială se va introduce*:** trimestrial**]** **[*pentru evaluarea bianuală se va introduce:*** bianual**]** **[*pentru evaluarea anuală se va introduce:*** anual**]** în fiecare caz în data de **[*se va introduce Data de Răscumpărare Anticipată*]** a fiecărui an începând cu **[*se va introduce prima Dată de Răscumpărare Anticipată*]** şi încheindu-se la **[*se va introduce ultima Dată de Răscumpărare Anticipată*]**, sub rezerva unei ajustări conform Termenilor şi Condițiilor.**]**

Data Exercitării

Nu se aplică. Nu este necesar ca Titlurile de Creanţă să fie exercitate de deţinători.

Data [Datele] de Evaluare (Data Finală de Referinţă)

[Nu se aplică.**]** **[**Ziua **[**Zilele**]** de Evaluare a Titlurilor de Creanţă **[**este**]** **[**sunt**]** **[se va/vor introduce respectiva/respectivele Zi[le] de Evaluare]**. **[în cazul *Titlurilor de Creanţă Memory Express şi al Titlurilor de Creanţă Express cu Cupon se va introduce:*** Ultima Zi de Evaluare este **[*se va introduce Ultima Zi de Evaluare*].]** **[**Ziua **[**Zilele**]** de Evaluare va/vor fi stabilit**[**ă**]**e în Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă prevăzute în Termenii Finali ai Titlurilor de Creanţă.**]**

C.17	O descriere a procedurii de decontare a instrumentelor derivate:	Toate plăţile **[în cazul predării fizice se va introduce*:*** şi livrările**]** în temeiul Titlurilor de Creanţă se vor efectua de către Emitent către Sistemul de Compensare-Decontare pentru efectuarea plăţilor către băncile depozitare ale deţinătorilor Titlurilor de Creanţă.
C.18	O descriere a modalităţilor de gestionare a beneficiilor generate de instrumentele derivate:	**[**Plata unei sume în numerar la Data Scadenţei.**]** **[**Plata unei sume în numerar şi/sau livrarea acţiunilor subiacente la Data Scadenţei.**]**
C.19	Preţul de exercitare sau preţul final de referinţă al elementelor subiacente:	**[**Nu se aplică**]** **[**Preţul de Închidere al **[**Acţiunii**]** **[**Indicelui**]** [relevant(e)] în Ziua de Evaluare.**]**
C.20	O descriere a tipului de elemente subiacente şi unde pot fi găsite informaţiile privind elementele subiacente:	**Tip**: **[**Acţiune**][**Indice**][**Coş**]**

[Denumirea Indicelui	**Sponsor Indice**	**Indice tranzacţionat pe o singură bursă sau**

		Indice tranzacţionat pe mai multe burse
[●]	**[●]** (precum şi orice entitate mandatată să calculeze şi/sau să publice Nivelul Indicelui)	**[●]**
Denumirea Indicelui	**Bursă**	**Pagina de afişaj**
[●]	**[●]**	**[●]]**
[Emitentul Acţiunii	**ISIN**	**Tip**
[●]	**[●]**	**[●]**
Emitentul Acţiunii	**Bursă**	**Pagina de afişaj**
[●]	**[●]**	**[●]]**

Pe Pagina **[**Paginile**]** de Afişaj indicate mai sus sunt disponibile informaţii referitoare la **[**Acţiunea**][**Indicele**][**Coşul de Acţiuni**] [**Coşul de Indici**]** subiacent(ă)**.**

D. Riscuri

D.2 Informaţii de bază privind riscurile principale care sunt specifice Emitentului

Riscuri aferente activităţii Grupului Erste

- Condiţiile dificile macroeconomice şi ale pieţelor financiare pot avea un efect defavorabil semnificativ asupra activităţii, situaţiei financiare, rezultatelor din exploatare şi perspectivelor Grupului Erste.
- Grupul Erste a fost şi este posibil să fie afectat în continuare de criza datoriilor suverane din Europa şi este posibil să fie nevoit să accepte pierderi din cauza expunerii la datoriile suverane ale anumitor ţări.
- Grupul Erste s-a confruntat şi este posibil să se confrunte în continuare în viitor cu deteriorarea calităţii creditelor, în special ca urmare a crizei

financiare şi a încetinirii economice.

- Grupul Erste este expus unui risc semnificativ de credit al contrapartidei, iar neîndeplinirea obligaţiilor de către contrapartide poate avea drept rezultat pierderi care depăşesc provizioanele Grupului Erste.
- Strategiile de hedging ale Grupului Erste se pot dovedi ineficiente.
- Grupul Erste este expus deprecierii valorilor garanţiilor care susţin împrumuturile comerciale şi cele imobiliare rezidenţiale.
- Fluctuaţiile şi volatilitatea pieţei pot afecta negativ valoarea activelor Grupului Erste, pot reduce profitabilitatea şi pot face dificilă evaluarea valorii juste a unora dintre activele sale.
- Grupul Erste este expus riscului ca lichidităţile să nu fie imediat disponibile.
- Este posibil ca agenţiile de rating să suspende, să declaseze sau să retragă un rating acordat Erste Group Bank şi/sau unei entităţi locale care face parte din Grupul Erste sau unei ţări în care Grupul Erste este activ şi ca respectiva acţiune să afecteze în mod negativ condiţiile de refinanţare ale Erste Group Bank, în special accesul acesteia la pieţele instrumentelor de împrumut.
- Noi cerinţe administrative sau legale, precum şi modificări ale nivelurilor percepute de capitalizare adecvată şi îndatorare (leverage) ar putea supune Grupul Erste unor standarde sau cerinţe de capital sporite şi ar putea să-i solicite în viitor obţinerea de capital suplimentar sau lichidități.
- Riscul modificării cadrului fiscal, în special în privința impozitului bancar și introducerea unei taxe pentru tranzacțiile financiare.
- Este posibil ca Emitentul să nu poată îndeplini cerința minimă pentru fonduri proprii și datorii eligibile.
- Emitentul este obligat să contribuie cu fonduri la Fondul Unic de Rezoluție și la fondurile finanţate ex-ante ale sistemelor de garantare a depozitelor; aceasta are ca rezultat sarcini financiare suplimentare pentru Emitent şi, astfel, afectează negativ poziţia financiară a Emitentului şi rezultatele activităţii sale, situaţia financiară şi rezultatele operaţiunilor sale.
- În viitor, este posibil ca Emitentul să fie obligat să înceteze activitățile de tranzacționare în nume propriu (proprietary trading) și/sau să separe anumite activități de tranzacționare de activitatea bancară principală.
- Strategiile de gestionare a riscurilor, tehnicile şi procedurile interne de control ale Grupului Erste ar putea expune Grupul Erste unor riscuri neidentificate sau neanticipate.
- Grupul Erste este expus unor riscuri operaţionale.
- Orice deficienţă, întrerupere sau breşă care afectează sistemele informaţionale ale Grupului Erste şi orice neactualizare a acestor sisteme poate determina pierderi de profit şi orice alte pierderi.

- Grupul Erste poate avea dificultăţi în recrutarea de noi angajaţi sau menţinerea de personal calificat.
- Este posibil ca Erste Group Bank să trebuiască să acorde sprijin financiar băncilor aflate în dificultate din cadrul sistemului Haftungsverbund, ceea ce ar putea avea drept consecinţă înregistrarea unor costuri semnificative şi devierea resurselor de la alte activităţi.
- Modificarea ratelor dobânzii este determinată de numeroşi factori independenţi de controlul Grupului Erste, iar astfel de modificări pot avea efecte defavorabile semnificative asupra rezultatelor financiare ale acestuia, inclusiv asupra veniturilor nete din dobânzi.
- Dat fiind că o mare parte din operaţiunile, activele şi clienţii Grupului Erste se află în ţări din Europa Centrală şi de Est care nu fac parte din Zona Euro, Grupul Erste este expus riscurilor valutare.
- Profitul Grupul Erste Bank poate fi mai mic sau chiar negativ.
- Modificarea standardelor de garantare ale Băncii Centrale Europene ar putea avea un efect defavorabil asupra finanţării Grupului Erste şi asupra accesului său la lichidităţi.
- Grupul Erste operează pe pieţe extrem de competitive, concurând cu mari instituţii financiare internaţionale, precum şi cu concurenţi locali de renume.
- Acţionarul principal al Erste Group Bank poate controla activităţile acţionarilor.
- Respectarea regulilor cu privire la măsurile de combatere a spălării banilor, a corupţiei şi a finanţării actelor de terorism implică eforturi şi costuri semnificative, iar nerespectarea acestora poate avea consecinţe severe din punct de vedere juridic şi reputaţional.
- Modificarea legislaţiei privind protecţia consumatorului, precum şi aplicarea sau interpretarea acestei legislaţii poate limita comisioanele şi alte preţuri pe care Grupul Erste le poate percepe pentru anumite tranzacţii bancare şi poate permite consumatorilor să solicite restituirea comisioanelor şi dobânzilor deja achitate în trecut.
- Integrarea unor potenţiale achiziţii viitoare poate crea dificultăţi suplimentare.

Riscuri aferente pieţelor în care Grupul Erste îşi desfăşoară activitatea

- Părăsirea Zonei Euro de către una sau mai multe ţări poate avea consecinţe neprevăzute pentru sistemul financiar şi pentru economie în general, putând duce la scăderi ale nivelelor de activitate, reduceri de active şi pierderi la nivelul întregii activităţi a Grupului Erste.
- Grupul Erste operează pe pieţe emergente care se pot confrunta cu schimbări economice şi politice bruşte, oricare dintre acestea putând afecta în mod defavorabil performanţele financiare şi rezultatele operaţiunilor ale acestuia.
- Este posibil ca fondurile UE angajate să nu fie eliberate sau ca UE şi/sau instituţiile internaţionale de credit să nu mai adopte alte

programe de sprijin.

- Pierderea încrederii clienţilor în activitatea Grupului Erste sau în activităţile bancare în general poate determina un număr neaşteptat de mare de retrageri ale depozitelor clienţilor, care poate avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor, a situaţiei financiare şi a lichidităţi Grupului Erste.
- Problemele legate de lichidităţi cu care se confruntă anumite ţări din Europa Centrală şi de Est pot afecta în mod defavorabil întreaga regiune a Europei Centrale şi de Est şi pot avea o influenţă negativă asupra rezultatelor economice şi a situaţiei financiare a Grupului Erste.
- Este posibil ca guvernele din ţările în care Grupul Erste îşi desfăşoară activitatea să reacţioneze la criza economică şi financiară prin măsuri sporite de protecţionism, naţionalizări sau măsuri similare.
- Grupul Erste poate fi afectat în mod defavorabil de creşterea lentă sau de recesiunea sectorului bancar în care îşi desfăşoară activitatea, precum şi de extinderea în pas redus a Zonei Euro şi a Uniunii Europene.
- În multe ţări din Europa Centrală şi de Est şi, în special, în ţările Europei de Est, sistemele juridice şi garanţiile procedurale nu sunt încă complet dezvoltate.
- Legislaţia aplicabilă privind falimentul şi alte legi şi regulamente care guvernează drepturile creditorilor din diverse ţări din Europa Centrală şi de Est pot limita capacitatea Grupului Erste de a obţine rambursarea creditelor şi a avansurilor neonorate.
- Grupul Erste poate fi solicitat să participe sau să finanţeze programe de sprijin guvernamental pentru instituţiile de credit sau să finanţeze programe de consolidare a bugetului de stat, prin introducerea de taxe bancare şi alte obligații.

D.3, D.6 Informaţii de bază privind riscurile principale care sunt specifice valorilor mobiliare

AVERTISMENT PRIVIND RISCURILE: Investitorii trebuie să ştie că ar putea să piardă, integral sau parţial, după caz, valoarea investiţiei acestora. Cu toate acestea, răspunderea fiecărui investitor este limitată la valoarea propriei investiţii (inclusiv costuri ocazionale).

[Factori de risc aferenţi unui Indice sau Coş de Indici stabiliţi ca activ de referinţă

- Factorii care au un efect negativ asupra Performanţei Indicelui pot afecta, de asemenea, preţul de piaţă şi Valoarea de Răscumpărare a Titlurilor de Creanţă **[*pentru alte Titluri de Creanţă care nu sunt Titluri de Creanţă Altiplano, Titluri de Creanţă Range Accrual, Titluri de Creanţă Garant având ca element subiacent un Indice (Garant Index Notes) şi pentru Titlurile de Creanţă cu Randament Pozitiv, se va introduce:*** care poate duce la pierderea întregului

capital investit sau a unei părţi din acesta**]**.

- **[**Pentru Titlurile de Creanţă corelate unui indice de preţ, performanţa Titlurilor de Creanţă nu va lua în considerare dividende şi alte distribuţii, deoarece acestea nu sunt reflectate în preţul indicelui respectiv.
- Emitentul nu influenţează existenţa, compoziţia şi calculul Indicelui.
- Anumite evenimente referitoare la Indice pot avea drept rezultat o ajustare sau răscumpărarea anticipată a Titlurilor de Creanţă.
- Sponsorul Indicelui nu desfăşoară nicio activitate care afectează valoarea Indicelui şi nu emite recomandări de investiţii cu privire la Indice.
- Dacă una sau mai multe componente ale Indicelui subiacent Titlurilor de Creanţă sunt asociate pieţelor emergente, un deţinător de valori mobiliare trebuie să aibă în vedere existenţa unui nivel considerabil de incertitudine politică şi economică, care poate afecta în mod considerabil evoluţia preţului Titlurilor de Creanţă.
- Deţinătorii valorilor mobiliare nu au niciun drept asupra componentelor Indicelui subiacent Indicelui.**]**

[Factori de risc aferenţi acţiunilor sau unui coş de acţiuni stabilite ca activ de referinţă

- Factorii care au un efect negativ asupra performanţei acţiunilor pot afecta, de asemenea, preţul de piaţă şi Valoarea de Răscumpărare a Titlurilor de Creanţă **[*pentru alte Titluri de Creanţă care nu sunt Titluri de Creanţă Altiplano, Titluri de Creanţă Range Accrual, Titluri de Creanţă Garant având ca element subiacent o Acţiune (Garant Share Notes) şi pentru Titluri de Creanţă cu Randament Pozitiv, se va introduce:*** care pot duce la pierderea întregului capital investit sau a unei părţi din acesta**]**.
- Titlurile de Creanţă care sunt corelate unor acţiuni nu conferă dividende şi alte distribuţii.
- Deţinătorii de valori mobiliare nu emit pretenţii împotriva emitentului acţiunilor.
- Anumite evenimente referitoare la acţiune pot avea drept rezultat o ajustare sau răscumpărarea anticipată a Titlurilor de Creanţă.
- **[*Pentru Titlurile de Creanţă Protect Invers Convertibile (Reverse Convertible Protect Notes), Titlurile de Creanţă Clasice Invers Convertibile (Reverse Convertible Classic Notes) şi Titlurile de Creanţă Protect Pro Invers Convertibile (Reverse Convertible Protect Pro Notes), precum şi pentru Titlurile de Creanţă Express, Titlurile de Creanță Express cu Dobândă Descrescătoare (Step Down Express Notes), Titlurile de Creanță Memory Express și Titlurile de Creanță Express cu Cupon corelate cu o acțiune, precum şi pentru Titlurile de Creanţă Worst-of având ca element subiacent o Acțiune, cu decontare fizică, se va introduce:*** Investitorii pot primi acţiunile subiacente şi, prin urmare, sunt expuşi

riscurilor asociate acestor acţiuni.**]]**

Factori de risc aferenţi conflictelor de interese

Emitentul poate desfăşura activităţi care pot implica anumite conflicte of interese şi pot afecta preţul de piaţă al Titlurilor de Creanţă.

Riscuri aferente preţului Titluri de Creanţă

- Preţul de emisiune al Titlurilor de Creanţă poate include o marjă pentru preţul de piaţă (just) matematic a Titlurilor de Creanţă.
- Dat fiind că, la stabilirea preţului valorilor mobiliare pe piaţa secundară, Emitentul va lua în considerare, în special, şi comisionul de subscriere (*agio*), diferenţialul dintre preţul de ofertă şi cel de cerere, precum şi comisionul şi alte onorarii în plus faţă de preţul de piaţă (just) matematică a Titlurilor de Creanţă, preţurile cotate de Emitent se pot abate în mod semnificativ de la preţul just de piaţă al Titlurilor de Creanţă.

Riscuri legate de Titlurile de Creanţă în general

- În cazul în care oricare dintre Titlurile de Creanță sunt răscumpărate înainte de scadenţă, Deţinătorul este expus riscului ca Titlurile de Creanță să fie răscumpărate la preţul de piaţă just şi riscului ca acesta să poată reinvesti veniturile obţinute din răscumpărare doar în titluri de creanţă cu un randament mai mic (Riscul Răscumpărării Anticipate).
- Condiţiile Generale ale Titlurilor de Creanţă prevăd decizii ale Deţinătorilor, anumite drepturi ale unui Deţinător pot fi modificate, diminuate sau chiar anulate prin decizii, care pot afecta negativ Deţinătorul respectiv.
- Condiţiile Generale ale Titlurilor de Creanţă prevăd numirea unui Reprezentant Comun, un Deţinător poate fi privat de dreptul individual al acestuia de a-şi urmări şi exercita drepturile prevăzute de Termenii şi Condiţiile Titlurilor de Creanţă împotriva Emitentului.
- O instanţă austriacă poate numi un agent fiduciar (Kurator) pentru Titlurile de Creanţă pentru a exercita drepturile şi pentru a reprezenta interesele Deţinătorilor în numele acestora, caz în care capacitatea Deţinătorilor de a îşi exercita drepturile prevăzute de Titlurile de Creanţă în mod individual poate fi limitată.
-
- Este posibil ca ratingul de credit al Titlurilor de Creanță să nu reflecte în mod adecvat toate riscurile investiţiei în astfel de Titluri de Creanță şi să fie suspendat, redus sau retras, ceea ce poate avea un efect negativ asupra preţului de piaţă şi a preţului de tranzacţionare al Titlurilor de Creanță.
- Titlurile de Creanţă sunt reglementate de legislaţia austriacă şi modificările legislaţiei aplicabile, reglementărilor sau politicilor de reglementare pot avea efect advers asupra Emitentului, Titlurilor de Creanţă şi Deţinătorilor.
- La survenirea unei anumite situaţii 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).

- Emitentul poate fi supus unor puteri decizionale care pot avea, de asemenea, un impact negativ asupra Titlurilor de Creanţă.
- Emitentul nu are interdicţia de a emite alte titluri de creanţă sau de a-şi asuma alte obligaţii.
- În cazul insolvenţei Emitentului, depozitele au rang superior faţă de cererile în baza Titlurilor de Creanţă.

Riscuri legate de piaţă în general

- Deţinătorii sunt expuşi riscului privind imposibilitatea parţială sau totală a Emitentului de a face plaţi aferente dobânzilor şi/sau răscumpărării, în baza Titlurilor de Creanță.
- Deţinătorii îşi asumă riscul creşterii marjei de credit a Emitentului, determinând o scădere a preţului Titlurilor de Creanţă.
- Deţinătorul poate fi expus riscului ca randamentul real al unei investiţii să poată scădea din cauza deprecierii viitoare a valorii banilor (inflaţiei).
- Nu se poate garanta dezvoltarea unei pieţe secundare lichide pentru Titluri de Creanţă sau, în cazul dezvoltării acesteia, nu se poate garanta că aceasta va avea continuitate. În cazul unei pieţe nelichide, este posibil ca un Deţinător să nu poată vinde Titlurile de Creanţă deţinute la preţuri de piaţă echitabile.
- Nu se poate trage nicio concluzie din Suma Totală a Principalului, în cazul Titlurilor de Creanţă cu plafon superior.
- Există riscul suspendării, întreruperii sau încetării tranzacţionării Titlurilor de Creanţă sau a activelor suport, lucru care poate avea un efect negativ asupra preţului Titlurilor de Creanţă respective.
- Deţinătorii sunt expuşi riscului unei evoluţii nefavorabile a preţurilor de piaţă ale Titlurilor de Creanță pe care le deţin, care se materializează în cazul în care Deţinătorul vinde Titlurile de Creanță înainte de scadenţa finală a acestor Titluri de Creanță.
- Există riscuri de curs valutar, dacă activităţile financiare ale unui Deţinător sunt denominate într-o altă monedă sau unitate monetară decât Moneda Specificată în care Emitentul va efectua plata principalului şi a dobânzii. De asemenea, autorităţile guvernamentale şi 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 finanţarea achiziţionării de Titluri de Creanță, împrumutul sau creditul poate creşte considerabil valoarea unei pierderi.
- Costurile suplimentare, legate în special de vânzarea şi cumpărarea de Titluri de Creanţă, pot avea un impact semnificativ asupra potenţialului de profit aferent Titlurilor de Creanţă.

- Deţinătorii trebuie să se bazeze pe funcţionalitatea sistemului de compensare-decontare corespunzător.
- Regimul fiscal aplicabil se poate modifica în dezavantajul Deţinătorilor; prin urmare, impactul fiscal al unei investiţii în Titluri de Creanță trebuie analizat cu atenţie.
- Considerente legale cu privire la investiţie pot restricţiona anumite investiţii.

Riscuri legate de taxele reţinute în legătură cu impozitul cu reţinere la sursă aplicabil în SUA, inclusiv în legătură cu dividendele şi plăţile echivalente dividendelor

- Titlurile de Creanţă asociate unuia sau mai multor capitaluri proprii sau indici de capital din SUA pot fi supuse impozitului cu reţinere la sursă aplicabil în SUA conform Secţiunii 871(m) din Codul Fiscal al SUA (U.S. Internal Revenue Code) din 1986. Emitentul nu va efectua plăţi suplimentare Deţinătorilor de Titluri de Creanţă pentru a-i despăgubi pe aceştia de orice taxe reţinute în contul impozitului cu reţinere la sursă aplicabil în SUA.

E. Oferta

E.2b	Motivele ofertei şi utilizarea fondurilor obţinute, dacă este vorba de alte motive decât realizarea unui beneficiu şi/sau acoperirea anumitor riscuri:	Veniturile nete obţinute din emisiunea de Titluri de Creanţă vor fi utilizate de Emitent în scopuri de finanţare generale şi în scopul obţinerii de profit, care constituie şi motivele ofertei.
E.3	Descrierea termenilor şi condiţiilor ofertei:	**Suma totală a principalului** **[**până la**]** **[*se va introduce suma totală a principalului Titlurilor de Creanță*]** **Preţul emisiunii [iniţiale] [plus o taxă de emisiune]** **[*se va introduce Preţul Emisiunii (Iniţiale) al Titlurilor de Creanță plus taxa de emisiune, dacă este cazul*]** **Valoarea Nominală Specificată** **[se va introduce valoarea nominală specificată]** **Valoarea minimă şi/sau maximă a Alocării** **[*se va introduce valoarea minimă/maximă a alocării*]** **Tipul de distribuire** **[*se va introduce tipul de distribuire a Titlurilor de***

		Creanță*]** **[**Data începerii **[**şi încheierii**]** perioadei de subscriere**]** **[*se va introduce data începerii şi încheierii perioadei de subscriere a Titlurilor de Creanță (dacă este cazul)] **[*se va introduce orice subscriere sau distribuire de către dealerii sau distribuitorii de ofertă*]** **Alte condiţii sau condiţii ulterioare** **[*se vor introduce alte condiţii sau condiţii ulterioare care vizează oferta*] [**Nu se aplică**]**
E.4	Descrierea tuturor intereselor care ar putea influenţa emisiunea/oferta, inclusiv a intereselor conflictuale:	**[**Nu se aplică; nu există astfel de interese.**]** **[**La diferite intervale de timp, Emitentul poate acţiona în alte calităţi în legătură cu Titlurile de Creanţă, precum în calitate de agent de calculare, pentru a permite Emitentului să calculeze valoarea Elementului Subiacent sau a oricărui alt activ de referinţă sau să stabilească compoziţia 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 relaţie de afaceri cu emitentul sau debitorul valorilor mobiliare sau al activelor respective. La diferite intervale de timp, Emitentul poate participa la tranzacţii incluzând Elementul Subiacent în cont propriu şi pentru conturi administrate de acesta. Aceste tranzacţii pot avea un efect pozitiv sau negativ asupra valorii Elementului Subiacent sau asupra oricărui alt activ de referinţă şi, prin urmare, asupra preţul de piaţă al Titlurilor de Creanţă. Emitentul poate emite alte instrumente derivative în legătură cu Elementul Subiacent, iar introducerea pe piaţă a acestor produse concurente poate afecta preţul de piaţă al Titlurilor de Creanţă. Emitentul poate utiliza toate sau unele dintre veniturile obţinute din vânzarea Titlurilor de Creanţă pentru a încheia tranzacţii de hedging care pot afecta preţul de piaţă al Titlurilor de Creanţă. Emitentul poate dobândi informaţii fără caracter public cu privire la Elementul Subiacent şi Emitentul nu se angajează să divulge orice astfel de informaţii oricărui Deţinător. De asemenea, Emitentul poate publica rapoarte de cercetare cu privire la Elementul Subiacent. Aceste activităţi pot crea conflicte of interese şi pot afecta preţul de piaţă al Titlurilor de Creanţă. Emitentul şi filialele sale consolidate pot angaja persoane cu ocupaţii secundare, precum directori executivi ai consiliilor de conducere sau ai consiliilor de supraveghere ale altor

		societăți sau din cadrul Grupului Erste. Societăţi din cadrul Grupului Erste sau orice alte societăţi pot constitui Elemente Subiacente ale Titlurilor de Creanţă.**]** **[*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 către Emitent sau ofertant/ofertanţi.**] [*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.

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

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

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

[*Tento Súhrn obsahuje možnosti, ktoré sú označené hranatými zátvorkami alebo kurzívou (vynímajúc preklady konkrétnych právnych výrazov) a zástupné symboly týkajúce sa Dlhopisov, ktoré majú byť emitované v rámci Programu. Súhrn konkrétnej emisie Dlhopisov bude obsahovať možnosti týkajúce sa tejto emisie Dlhopisov ako je stanovené v platných Konečných podmienkach a bude obsahovať informácie, ktoré zostali nevyplnené, ako sú doplnené v platných Konečných podmienkach.***]**

[*V prípade viacnásobných emisií, t. j. ak je v konkrétnom zhrnutí obsiahnutá viac než jedna Séria Dlhopisov, uveďte:* *Niektoré Prvky nemusia byť rovnaké pre všetky jednotlivé Série Dlhopisov popísané v tomto dokumente. V takomto prípade budú príslušné informácie týkajúce sa jednotlivých Sérií Dlhopisov alebo niektorého konkrétneho Podkladového nástroja špecifikované uvedením príslušného ISIN predmetnej Série alebo 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 dlhopisov viazaných na vlastné imanie - Equity Linked Notes („**Program**"). Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do dlhopisov (označených v angl. jazyku ako „notes") a vydaných v zmysle Prospektu (ďalej len „**Dlhopisy**") by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku zo strany investora. V prípade, že bude pred súdom vznesený nárok

		vzťahujúci sa na informácie uvedené v Prospekte, je možné, že investor ako žalobca bude musieť v súlade s národným právnym poriadkom príslušného členského štátu Európskeho hospodárskeho priestoru znášať náklady na preklad Prospektu pred začatím súdneho konania. Občianskoprávnu zodpovednosť nesie výlučne spoločnosť Erste Group Bank AG („**Erste Group Bank**"), Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň, Rakúsko (vo funkcii emitenta v zmysle Programu, ďalej len „Emitent"), ktorá predložila tento Súhrn vrátane jeho prekladu, avšak len vtedy, ak je tento Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný pri čítaní spoločne s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak pri čítaní spoločne s ostatnými časťami Prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré majú byť investorom nápomocné pri zvažovaní investície do predmetných Dlhopisov.
A.2	Súhlas Emitenta alebo osoby zodpovednej za vypracovanie Prospektu s použitím Prospektu pre následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi a 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:	Emitent udeľuje súhlas v tom zmysle, že: (i) všetky úverové inštitúcie v zmysle Smernice 2013/36/EU vykonávajúce činnosť finančných sprostredkovateľov, ktorí realizujú následný ďalší predaj a konečné umiestnenie Dlhopisov; a (ii) každý ďalší finančný sprostredkovateľ, ktorý je uvedený na webovom sídle Emitenta na adrese "www .erstegroup.com" ako sprostredkovateľ, ktorému bol udelený súhlas na používanie Prospektu za účelom ďalšieho predaja alebo konečného umiestnenia Dlhopisov (spoločne ďalej len „**Finanční sprostredkovatelia**") sú oprávnení používať tento Prospekt počas relevantného ponukového obdobia tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach, počas ktorého sa môže realizovať následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie Dlhopisov emitovaných v zmysle Prospektu, avšak za predpokladu, že Prospekt je stále platný v súlade s § 6a rakúskeho zákona o kapitálovom trhu (KMG), ktorým sa implementuje Smernica o prospekte.
	Prípadné ďalšie jednoznačné a objektívne podmienky viažuce sa k udelenému súhlasu, ktoré sú relevantné pre použitie Prospektu:	Súhlas Emitenta s použitím tohto Prospektu na účely následného ďalšieho predaja, resp. konečného umiestnenia Dlhopisov zo strany Finančných sprostredkovateľov bol udelený za podmienky, že: (i) potenciálni investori obdržia tento Prospekt, všetky dodatky k nemu a príslušné Konečné podmienky; a (ii) každý z Finančných sprostredkovateľov zabezpečí, že bude používať tento Prospekt, všetky dodatky k nemu a príslušné Konečné podmienky v súlade so všetkými platnými obmedzeniami predaja uvedenými v tomto Prospekte a so všetkými príslušnými zákonmi a predpismi

		v príslušnej jurisdikcii. V Konečných podmienkach môže Emitent stanoviť ďalšie podmienky svojho súhlasu, ktoré sú relevantné pre použitie tohto Prospektu. Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek odvolať svoj súhlas s používaním Prospektu. Toto odvolanie sa následne zverejní na webovom sídle Emitenta na adrese "www .erstegroup.com".
	Upozornenie vyznačené tučným písmom, ktoré investorov informuje o tom, že v prípade predloženia ponuky finančným sprostredkovateľom tento finančný sprostredkovateľ poskytne investorom informácie o podmienkach ponuky v čase predloženia ponuky:	**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 Emitenta je "Erste Group Bank AG“, jej obchodné meno 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 jestvujúca v súlade s rakúskym právnym poriadkom, zapísaná v obchodnom registri (*Firmenbuch*) Viedenského obchodného súdu (*Handelsgericht Wien*) pod registračným číslom FN 33209 m. Sídlo spoločnosti Erste Group Bank sa nachádza vo Viedni v Rakúskej republike. Obchodná adresa spoločnosti je Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň, Rakúsko.
B.4b	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 uplatňovanie existujúcich právnych predpisov regulujúcich finančné odvetvie, v ktorom Emitent pôsobí. Regulačné zmeny a iniciatívy zamerané na presadzovanie právnych predpisov by mohli mať ďalší vplyv na finančné odvetvie. Nové vládne, resp. regulačné požiadavky a zmeny úrovne primeranej kapitálovej vybavenosti, likvidity a pákového efektu by mohli viesť k zvýšeným požiadavkám na kapitál a likviditu, resp. k zvýšeným štandardom kapitálu a likvidity. Opatrenia vlády, resp. centrálnej

banky prijaté v reakcii na finančnú krízu by mohli vo výraznej miere ovplyvniť konkurenciu a môžu ovplyvniť investorov finančných inštitúcií.

B.5 Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis skupiny a pozície Emitenta v skupine:

Skupinu "Erste Group" tvorí spoločnosť Erste Group Bank a jej dcérske spoločnosti a spoločnosti, v ktorých má spoločnosť Erste Group Bank majetkovú 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 sporiteľne združenia Haftungsverbund, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent AG a iné v Rakúsku. Erste Group Bank pôsobí ako materská spoločnosť skupiny Erste Group a je vedúcou bankou v rakúskom sektore sporiteľní.

B.9 Pokiaľ bol vypracovaný odhad alebo prognóza zisku, uveďte číslo:

Neuplatňuje sa; nNebol vypracovaný odhad ani prognóza zisku.

B.10 Popis povahy všetkých výhrad v audítorskej správe o historických finančných informáciách:

Neuplatňuje sa; neboli vyjadrené žiadne výhrady.

B.12 Vybrané hlavné historické finančné informácie:

v mil. eur (zaokrúhlené)	**31.12.2015 overené audítorom**	**31.12.2014 overené audítorom**
Spolu vlastné imanie a záväzky	199 743	196 287
Spolu vlastné imanie	14 807	13 443
Čisté výnosové úroky	4 445	4 495*)
Hospodársky výsledok z pokračujúcich činností pred zdanením	1 639	- 728*)
Čistý hospodársky výsledok za obdobie	1 275	- 1 249*)
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	968	-1 383*)

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za rok 2015

*) Údaje k 31.12. 2014 sú prepočítané podľa IAS-8.

v mil. eur (zaokrúhlené)	30.9. 2016 neoverené audítorom	31.12. 2015 overené audítorom
Spolu vlastné imanie a záväzky	206 811	199 743
Spolu vlastné imanie	16 529	14 807

v mil. eur (zaokrúhlené)	30.9.2016 neoverené audítorom	30.9.2015 neoverené audítorom
Čisté výnosové úroky	3 267,5	3 324,3
Hospodársky výsledok pred zdanením z pokračujúcich činností	1 828,7	1 401,5
Čistý hospodársky výsledok za obdobie	1 424,8	-1 039,2
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	1 179,2	764,2

Zdroj: Neoverená priebežná zostručnená účtovná závierka k 30.9.2016 s komparatívnymi finančnými údajmi za prvých 9 mesiacov obdobia končiaceho 30.09.2015 a k 31.12.2015.

	Výrok o neexistencii podstatnej negatívnej zmeny vo vyhliadkach emitenta od dátumu zverejnenia jeho poslednej auditovanej účtovnej závierky alebo popis akejkoľvek podstatnej negatívnej zmeny:	Od 31.12.2015 nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vo vyhliadkach Emitenta.
	Popis významných zmien finančnej situácie alebo prevádzkových výsledkov emitenta po období, za ktoré sú k dispozícii historické finančné informácie:	Neuplatňuje sa. Od 30.9.2016 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančnej situácie Emitenta.
B.13	Popis nedávnych udalostí týkajúcich sa Emitenta, ktoré sú v podstatnej	Neuplatňuje sa; neexistujú žiadne nedávne udalosti týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre posúdenie bonity Emitenta.

	miere relevantné pre posúdenie bonity Emitenta:	
B.14	Ak je Emitent súčasťou skupiny, akákoľvek závislosť 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 v skupine.
B.15	Popis hlavných činností Emitenta:	Erste Group poskytuje komplexnú ponuku bankových a finančných služieb, vrátane produktov vkladových a bežných účtov, hypotekárnych a spotrebiteľských úverov, investičných úverov a úverov na financovanie prevádzkového kapitálu, privátneho bankovníctva, investičného bankovníctva, správy aktív, projektového financovania, medzinárodného obchodného financovania, obchodovania, leasingu a faktoringu.
B.16	V rozsahu, v ktorom je to Emitentovi známe, uveďte, či a kto priamo alebo nepriamo vlastní Emitenta, resp. vykonáva uňho rozhodujúci vplyv a popis povahy tohto rozhodujúceho vplyvu:	K dátumu vydania tohto Prospektu bolo možné 29,5% akcií v spoločnosti Erste Group Bank priradiť k DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („**Erste Stiftung**“). Uvedené zahŕňa 11,1%-ný ekonomický podiel rovnako ako obchodné podiely, ktoré možno priradiť k Erste Stiftung prostredníctvom syndikátových zmlúv uzatvorených s CaixaBank, S.A, rakúskymi sporiacimi bankami a inými stranami (t.j. sporiteľňami a podielovými správcovskými sporiteľňami, a Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group), ktoré držia 9,9%, 4,7% resp. 3,8%. Podiel voľne obchodovateľných akcií predstavuje 70,5% (z čoho 50,7% vlastnili inštitucionálni investori, 5,0% retailoví investori, 13,9% neidentifikovaní inštitucionálni a súkromní investori a 0,9% zamestnanci skupiny Erste) (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 Dlhopisom: **[**Neuplatňuje sa; Dlhopisy nemajú priradený rating**] [*uveďte rating*]** Úverové ratingy pridelené Emitentovi ku dňu 21. júna 2016: Agentúra Standard & Poors priradila nasledovné ratingy:

Druh dlhového nástroja	**Rating**	**Výhľad**
Nadriadený nezabezpečený dlhodobý	BBB+	Stabilný
Nadriadený nezabezpečený krátkodobý	A-2	-

Agentúra Moody's priradila nasledovné ratingy:

Druh dlhového nástroja	Rating	Výhľad
Nadriadený nezabezpečený dlhodobý	Baa1	Stabilný
Nadriadený nezabezpečený krátkodobý	P-2	-

Agentúra Fitch priradila nasledovné ratingy:

Druh dlhového nástroja	Rating	Výhľad
Nadriadený nezabezpečený dlhodobý	BBB+	Stabilný
Nadriadený nezabezpečený krátkodobý	F2	-

C. Cenné papiere

C.1	Popis druhu a triedy cenných papierov ponúkaných na obchodovanie, resp. prijatých na obchodovanie, vrátane identifikačného čísla cenných papierov:	**Druh a trieda** Dlhopisy sú vydané vo forme na doručiteľa ako trvalý hromadný dlhopis (Permanent Global Note). Definitívne dlhopisy a kupóny nebudú vydané. **Emisia v sériách** Dlhopisy sú emitované pod Sériovým číslom ●, Číslo tranže ●. **Identifikačné čísla cenných papierov** **[**ISIN: ●**]** **[**WKN:●**]** **[uveďte akékoľvek ďalšie identifikačné čísla cenných papierov]**
C.2	Mena emisie cenných papierov:	Dlhopisy sú emitované v [***uveďte špecifikovanú menu***].
C.5	Popis obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov:	Neuplatňuje sa. Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.
C.8	Práva viažuce sa k cenným papierom vrátane hierarchie a obmedzení týchto práv:	**Práva spojené s dlhopismi** Za dlhopisy sa budú vyplácať [úroky a] odkupná hodnota tak, ako je ďalej špecifikované v bode [C.9, C.10 a] [C.15].

Status

Dlhopisy 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 Dlhopisov majú rovnocenné (pari passu) postavenie so všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta.

Obmedzenia práv

Zosplatnenie

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

Predčasné splatenie z dôvodu zdanenia

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

Dôsledky určitých udalostí týkajúcich sa podkladového nástroja

Podmienky môžu stanoviť, že v prípade určitých udalostí týkajúcich sa podkladových nástrojov (napr. narušenie trhu a ďalšie narušujúce udalosti ako sú uvedené v Podmienkach) môže nastať ktorékoľvek z nasledujúcich:

niektoré dátumy, ktoré sú relevantné pre určenia týkajúce sa Dlhopisov môžu byť odložené; a/alebo

niektoré výpočty a/alebo určenia a/alebo úpravy týkajúce sa Dlhopisov môžu byť ovplyvnené Výpočtovým agentom a tieto výpočty, určenia a úpravy budú záväzné pre Držiteľov; a/alebo

Emitent môže splatiť Dlhopisy v ich trhovej hodnote ktorá bola určená Výpočtovým agentom.

C.9 - Úroková sadzba:

Úroková sadzba

[*V prípade Dlhopisov typu Express Notes, Step Down Express Notes, Protect Index Notes, Protect Share Notes, Garant Index Notes, Garant Share Notes,*

Index Notes, Share Notes, Range Accrual Notes, Worst-of Index Notes a Worst of Share Notes bez pravidelných výplat úrokov uveďte: Dlhopisy sú bez pravidelnej výplaty úrokov.**]**

[[*V prípade všetkých Dlhopisov okrem Altiplano Notes, Outperformance Notes a Memory Express Notes, Express Notes, Step Down Express Notes a Coupon Express Notes, ako aj Protect Index Notes, Protect Share Notes, Garant Index Notes, Garant Share Notes, Index Notes, Share notes, Range Accrual Notes, Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes bez pravidelného úročenia uveďte*: [●] *percent* ročne.**]** ***[v prípade Coupon Express Notes uveďte:*** **[●]** *percent* ročne.**]** ***[V prípade Memory Express Notes, Altiplano Notes a Outperformance Notes uveďte*:** Úroky sú viazané na podkladový **[**kôš Akcií**] [**kôš Indexov**] [**Akcie**] [**Index**].]**

- Dátum začiatku úročenia:

Dátum začiatku úročenia

Dátumom začiatku úročenia Dlhopisov je **[*uveďte príslušný Dátum začiatku úročenia*]**

- Dátum výplaty úrokov:

Dátum(y) výplaty úrokov

[●]

- Podkladový nástroj, z ktorého vychádza úroková sadzba:

[Výplaty úrokov z Dlhopisov [nie] sú viazané na výkonnosť podkladového [koša Akcií][koša Indexov][Akcie][Indexu].**]**

- Dátum splatnosti vrátane postupov splácania:

Dátum splatnosti

Dátumom splatnosti Dlhopisov je **[*uveďte relevantný Dátum splatnosti*]**.

Postupy splácania

Platba príslušnej odkupnej ceny bude vykonaná do Zúčtovacieho systému alebo na jeho rad za účelom pripísania na účty príslušných majiteľov účtov Zúčtovacieho systému.

- Indikácia výnosu:

Minimálny výnos z emisie[*V prípade Garant Index Notes a Garant Share Notes s fixnými periodickými výplatami úrokov a kapitálovou zárukou, a ak je Minimálny výnos z emisie vyšší ako nula, uveďte:*

● *percent.* ročne.**]**

[V prípade všetkých Dlhopisov ak je Minimálny výnos z emisie rovný nule, uveďte:

Minimálny výnos z emisie je nula percent. ročne.**]**

[*V prípade všetkých Dlhopisov okrem Garant Index Notes a Garant Share Notes alebo ak Minimálny výnos z emisie nie je rovný nule, uveďte:*

Informáciu o Minimálnom výnose z emisie nemožno vopred uviesť, (i) pretože závisí od vývoja jedného alebo viacerých podkladových aktív alebo (ii) pretože určité platby sú vykonávané ako jednorazové platby.]

- Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov:

Meno, resp. názov zástupcu Majiteľov

Vo Všeobecných podmienkach nebol vymenovaný žiaden Spoločný zástupca.

C.10 Ak Dlhopisy obsahujú derivátovú zložku vo výplate úrokov, vysvetlenie ako to ovplyvňuje hodnotu investície:

[*V prípade všetkých Dlhopisov okrem Altiplano Notes, Outperformance Notes a Memory Express Notes, uveďte*:

Neuplatňuje sa. Dlhopisy neobsahujú **[**derivátovú zložku**]** vo výplate úrokov.**]**

[*V prípade Memory Express Notes uveďte:*

Úroky vyplácané z Dlhopisov sú viazané na výkonnosť **[**podkladového **[**koša Akcií**][**koša Indexov**] [**Akcie**][**Indexu**]** a budú nasledovné:

(i) ak je cena **[**Akcie**][**Indexu**]]][**, ktorého výkonnosť je najnižšia v porovnaní s ostatnými **[**Akciami**][**Indexmi**]]** pri uzavretí v Deň ocenenia, ktorý bezprostredne predchádza Dátumu výplaty úrokov, rovná alebo vyššia než Bariéra kupónu, budú úroky vyplatené v sume zodpovedajúcej súčinu (x) Istiny Dlhopisov a (y) Úrokovej sadzby, alebo

(ii) v opačnom prípade nebude k danému Dátumu výplaty úrokov vyplatený žiaden úrok.

„**Úroková sadzba“** relevantná pre niektorý Dátum výplaty úrokov sa rovná súčtu (i) **[*vložte základnú úrokovú sadzbu*]** percent *ročne* („**Základná úroková sadzba")** a (ii) súčinu (x) **[*vložte Memory úroková sadzba*]** percent („**Memory úroková sadzba“)** a (y) počtu všetkých Dátumov výplaty úrokov pred príslušným Dátumom výplaty úrokov, za ktoré nebol vyplatený žiaden úrok **[**ani Memory úroková sadzba**]**, t. j. ak neboli k jednému alebo viacerým Dátumom výplaty úrokov vyplatené žiadne úroky a ak budú k akémukoľvek nasledujúcemu Dátumu ocenenia splnené kritériá na výplatu úrokov, takéto vynechané výplaty úrokov budú vyplatené k Dátumu výplaty úrokov, ktorý bezprostredne nasleduje po takomto Dátume ocenenia.

Dátumy ocenenia a Bariéra kupónu budú určené v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy**.]**

[V prípade Altiplano Notes uveďte:

Úroková sadzba vyplácaná z Dlhopisov je viazaná na výkonnosť **[**podkladového koša Akcií**][** podkladového koša Indexov**][**podkladových Akcií**][**podkladových Indexov] a bude vyplácaná vo výške, ktorá sa rovná súčtu (i) **[*vložte základnú úrokovú sadzbu*]** a (ii) Bonusovej úrokovej sadzby.

[*V prípade viacerých Dátumov výplaty úrokov*

***a v prípade jedného Dátumu výplaty úrokov s jedným Obdobím pozorovania, vložte*:**

[Ak je sadzba úrokov zaplatených v zmysle Dlhopisov viazaná na výkonnosť podkladového koša Akcií alebo Indexov, vložte:

„**Bonusová úroková sadzba**“ sa rovná [***vložte Bonusovú úrokovú sadzbu]*** percent., ktorá sa v každom prípade zníži o **[*v prípade jedného percentuálneho bodu uveďte:*** jeden percentuálny bod**]** **[*v prípade viacerých percentuálnych bodov vložte:*** **[*vložte číslo*]** percentuálnych bodov**]** za **[**Akciu**][**Index**]**, ktorých cena pri uzavretí bola rovná alebo nižšia ako Bariéra aspoň k jednému Dňu ocenenia počas **[*v prípade viacerých Dátumov výplaty úrokov vložte:*** Obdobia pozorovania, ktoré predchádza príslušnému Dátumu výplaty úrokov.**]** **[*v prípade jedného Dátumu výplaty úrokov uveďte:*** Obdobia pozorovania.**]** Bonusová úroková sadzba nesmie byť nikdy nižšia ako nula, t. j. nesmie mať zápornú hodnotu.**]**

[Ak je sadzba úrokov zaplatených v zmysle Dlhopisov viazaná na výkonnosť podkladovej Akcie alebo Indexu, vložte:

"Bonusová úroková sadzba" sa rovná **[uveďte Bonusovú úrokovú sadzbu]** percent, ktorá sa v každom prípade zníži o **[uveďte v prípade jedného percentuálneho bodu:** jeden percentuálny bod**]** **[uveďte v prípade niekoľkých percentuálnych bodov: [uveďte číslo]** percentuálnych bodov**]**, v prípade, že cena pri uzavretí **[**Akcie**]** **[**Indexu**]** bola aspoň k jednému Dňu ocenenia počas **[v prípade niekoľkých Dátumov výplaty úrokov uveďte:** Obdobia pozorovania predchádzajúce relevantnému Dátumu výplaty úrokov**]** **[v prípade jedného Dátumu výplaty uveďte:** Obdobie pozorovania**]** rovnaká alebo nižšia ako Bariéra. Bonusová úroková sadzba nikdy nesmie byť nižšia ako nula, to znamená, že nesmie mať zápornú hodnotu.**]]**

[*v prípade jedného Dátumu výplaty úrokov s viacerými Obdobiami pozorovania, uveďte:*

[Ak je sadzba úrokov zaplatených Dlhopismi viazaná na výkonnosť podkladového koša Akcií alebo Indexov, vložte:

“**Bonusová úroková sadzba**" sa rovná súčtu všetkých Úrokových sadzieb obdobia za všetky Obdobia pozorovania, pričom každá „**Úroková sadzba obdobia**" za každé Obdobie pozorovania sa rovná **[*uveďte Bonusovú úrokovú sadzbu*]** percent., ktorá sa v každom prípade zníži o **[*v prípade jedného percentuálneho bodu uveďte:*** jeden percentuálny bod**]** **[*v prípade viacerých percentuálnych bodov vložte:*** **[*vložte číslo*]** percentuálnych bodov**]** za **[**Akciu**][**Index**]**, ktorých cena pri uzavretí bola rovná alebo nižšia ako Bariéra aspoň k jednému Dňu ocenenia počas príslušného Obdobia pozorovania. Úroková sadzba obdobia nesmie byť nikdy nižšia ako nula, t. j. nesmie

mať zápornú hodnotu.**]**

[Ak je sadzba úrokov zaplatených Dlhopismi viazaná na výkonnosť podkladovej Akcie alebo Indexu, vložte:

"Bonusová úroková sadzba" sa rovná súčtu všetkých Úrokových sadzieb obdobia za všetky Obdobia pozorovania, pričom každá **„Úroková sadzba obdobia"** za každé Obdobie pozorovania sa rovná **[uveďte Bonusovú úrokovú sadzbu]** percent., ktorá sa v každom prípade zníži o **[v prípade jedného percentuálneho bodu uveďte:** jeden percentuálny bod] **[v prípade viacerých percentuálnych bodov vložte: [vložte číslo]** percentuálnych bodov**]** v prípade, ak cena pri uzavretí **[**Akcie**] [**Indexu**]** bola aspoň k jednému Dňu ocenenia počas Obdobia pozorovania rovná alebo nižšia ako Bariéra. Úroková sadzba obdobia nikdy nesmie byť nižšia ako nula, to znamená, že nesmie mať zápornú hodnotu.**]]**

Obdobie pozorovania, Bariéra a Dátum ocenenia budú určené v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy**.]**

[*V prípade Outperformance Notes, uveďte:*

Úroková sadzba vyplácaná z Dlhopisov je viazaná na výkonnosť podkladového koša **[**Akcií**][**Indexov**]** a je vyplácaná vo výške, ktorá sa rovná súčinu (i) Sumy istiny za Dlhopis a (ii) príslušnej Úrokovej sadzby pre daný Dátum výplaty úrokov.

[*v prípade viacerých Dátumov výplaty úrokov a v prípade jedného Dátumu výplaty úrokov s jedným obdobím sledovania výkonnosti uveďte:* "**Úroková sadzba** sa rovná (i) **[*uveďte základnú úrokovú sadzbu*]** percent. alebo (ii) ak príslušná Výkonnosť Podkladovej Akcie**][**Indexu**]** A presiahne **[**o viac ako **[*uveďte percentuálnu sadzbu*]** percent.**]** príslušnú Výkonnosť Podkladovej **[**Akcie**][**Indexu**]** B, Bonusovej úrokovej sadzbe.**]**

[*v prípade jedného Dátumu výplaty úrokov s viacerými obdobiami sledovania výkonnosti uveďte:* "**Úroková sadzba**" znamená súčet všetkých Úrokových sadzieb obdobia, pričom každá „**Úroková sadzba obdobia“** sa rovná (i) **[*uveďte základnú úrokovú sadzbu*]** percent. alebo (ii) ak príslušná Výkonnosť Podkladovej **[**Akcie**][**Indexu**]** A prevýši **[**o viac ako **[*uveďte percentuálnu sadzbu*]** percent.**]** príslušnú Výkonnosť Podkladovej **[**Akcie**][**Indexu**]** B Bonusovej úrokovej sadzbe.**]**

Pričom:

[*uveďte* [Akcia][Index] A] je "**[Akcia][Index] A**" a

[*uveďte* [Akcia][Index] B] je "**[Akcia][Index] B**"

[*v prípade restrikingu uveďte:*

„**Výkonnosť "Podkladovej [Akcie][Indexu]“** je suma

vyjadrená ako percentuálna sadzba, ktorá sa rovná podielu (i) ceny pri uzavretí príslušnej **[**Akcie**][**Indexu**]** k príslušnému Dňu ocenenia$_i$ **[*v prípade viacerých Dátumov výplaty úrokov uveďte:*** ktoré bezprostredne predchádzajú príslušnému Dátumu výplaty úrokov**]** a (ii) ceny pri uzavretí príslušnej **[**Akcie**][**Indexu**]** k bezprostredne predchádzajúcemu Dňu ocenenia $_{i-1}$ mínus jeden.**]**

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

„Výkonnosť "Podkladovej [Akcie][Indexu]" je suma vyjadrená ako percentuálna sadzba, ktorá sa rovná podielu (i) ceny pri uzavretí príslušnej **[**Akcie**][** Indexu**]** k príslušnému Dňu ocenenia$_i$ **[*v prípade viacerých Dátumov výplaty úrokov uveďte:*** ktoré bezprostredne predchádzajú príslušnému Dátumu výplaty úrokov**]** a (ii) ceny pri uzavretí príslušnej **[**Akcie**][** Indexu**]** mínus jeden.**]**

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

„Výkonnosť referenčného aktíva" je suma vyjadrená ako percentuálna sadzba, ktorá sa rovná podielu (i) ceny pri uzavretí príslušnej **[**Akcie**][** Indexu**]** k príslušnému Dňu ocenenia$_i$ **[*v prípade viacerých Dátumov výplaty úrokov uveďte:*** ktoré bezprostredne predchádzajú príslušnému Dátumu výplaty úrokov**]** a (ii) ceny pri uzavretí príslušnej **[**Akcie**][** Indexu**]** mínus jeden.**]**

[*V prípade fixnej Bonusovej úrokovej sadzby uveďte*:

„**Bonusová úroková sadzba**" znamená [***uveďte bonusovú úrokovú sadzbu***] percent.**]**

[*V prípade variabilnej Bonusovej úrokovej sadzby s Horným limitom uveďte*:

„Bonusová úroková sadzba" znamená súčin (i) Miery účasti a (ii) rozdielu medzi príslušnou Výkonnosťou Podkladovej **[**Akcie**][**Indexu**]** A a príslušnou Výkonnosťou Podkladovej **[**Akcie**][**Indexu**]** B, pričom **[*uveďte minimálnu úrokovú sadzbu*]** *percent.* je minimálnou hodnotou (**„Spodný limit"**) a **[*uveďte maximálnu úrokovú sadzbu*]** *percent.* je maximálnou hodnotou (**„Horný limit")** Bonusovej úrokovej sadzby, čo je vyjadrené nasledovným vzorcom:

= Min(Max(Miera účasti x (Výkonnosť Podkladovej **[**Akcie**][**Indexu**]** A – Výkonnosť Podkladovej **[**Akcie**][**Indexu**]** B); Spodný limit); Horný limit)

„Miera účasti" znamená **[*uveďte percentuálnu sadzbu*]** *percent.***]**

[*V prípade variabilnej Bonusovej úrokovej sadzby bez Horného limitu uveďte:*

„**Bonusová úroková sadzba**" znamená súčin (i) Miery účasti a (ii) rozdielu medzi príslušnou Výkonnosťou

		Podkladovej **[**Akcie**][**Indexu**]** A a príslušnou Výkonnosťou Podkladovej **[**Akcie**][**Indexu**]** B, pričom [***uveďte minimálnu úrokovú sadzbu***] percent. je minimálnou hodnotou Bonusovej úrokovej sadzby (**„Spodný limit“**), čo je vyjadrené nasledovným vzorcom: = (Max(Miera účasti x (Výkonnosť Podkladovej **[**Akcie**][**Indexu**]** A – Výkonnosť Podkladovej **[**Akcie**][**Indexu**]** B); Spodný limit) „**Miera účasti**" znamená **[*uveďte percentuálnu sadzbu*]** *percent*.**]]**
C.11	Indikácia, či ponúkané cenné papiere sú alebo budú predmetom žiadosti o prijatie na obchodovanie, s výhľadom ich distribúcie na regulovanom trhu, resp. na iných ekvivalentných trhoch s uvedením predmetných trhov:	**[**Neuplatňuje sa, táto konkrétna emisia nemusí byť prijatá na obchodovanie.**]** **[**Bola podaná žiadosť o prijatie Dlhopisov **[**na "*Geregelter Freiverkehr*" (Sekundárny regulovaný trh)**]** burzy Wiener Börse AG *(*Viedenská burza cenných papierov)**][,][**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) **[**,**] [**a**] [**na švajčiarskej burze SIX Swiss Exchange**].]**
C.15	Popis toho, ako hodnotu investície ovplyvňuje hodnota podkladového nástroja/nástrojov, pokiaľ cenné papiere nemajú denomináciu minimálne 100,000 EUR:	[V prípade všetkých Dlhopisov okrem Altiplano Notes a Outperformance Notes, uveďte: Výplata **[*v prípade Memory Express notes uveďte:*** úrokov, tak ako je ďalej špecifikované v bode C.10 a**]** odkupnej hodnoty (ako je špecifikované nižšie) a v dôsledku toho tiež hodnota Dlhopisov je viazaná na výkonnosť podkladového **[**koša Akcií**][**koša Indexov**][**Akcie**][**Indexu**].]** **[V prípade Altiplano Notes a Outperformance Notes, uveďte:** Výplata úrokov tak, ako je ďalej špecifikované v bode C.10, a v dôsledku toho tiež hodnota Dlhopisov je viazaná na výkonnosť podkladového/-ej **[**koša Akcií**] [**koša Indexov**] [**Akcie**] [**Indexu**].]** **[*V prípade Reverse Convertible Protect Notes, uveďte:*** Emitent umorí každý Dlhopis nasledovne: (i) vyplatením **[*uveďte Odkupnú sadzbu*]** *percent. Istiny za každý Dlhopis k Dátumu splatnosti,*ak cena Akcie nebola **[**rovná alebo**]** nižšia ako **[*uveďte percentuálnu sadzbu*]** *percent.* **[**až do **[*uveďte percentuálnu sadzbu*]** *percent*[37]**]**

[[1] Konečná percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[*vložte dátum stanovenia*]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.**]**

Realizačnej ceny („**Bariéra**") kedykoľvek (priebežné sledovanie) počas Obdobia pozorovania, alebo

ak cena Akcie bola [rovná alebo] nižšia ako Bariéra kedykoľvek (priebežné sledovanie) počas Obdobia pozorovania, avšak cena pri uzavretí Akcie k Dátumu ocenenia je rovná alebo vyššia ako Realizačná cena, alebo

(ii) inak prostredníctvom (x) fyzického dodania podkladových Akcií **[v prípade, že sú Akcie denominované v inej mene než Dlhopisy, uveďte:** s vynásobením Fixáciou meny**]** a (y) v prípade zlomku Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetného zlomku k Dátumu splatnosti.

[v prípade, že doručiteľné Akcie budú určené k dátumu Strike Fixing Date (non Quanto), uveďte: „Fixácia meny" znamená výmenný kurz meny na prepočet meny Akcie na menu Dlhopisov k dátumu Strike Fixing Date podľa určenia zo strany Agenta pre výpočet.**][v prípade, že doručiteľné Akcie budú určené k Dátumu ocenenia (Quanto), uveďte: „Fixácia meny"** znamená výmenný kurz meny na prepočet meny Akcie na menu Dlhopisov k Dátumu ocenenia podľa určenia zo strany Agenta pre výpočet.**]**

Obdobie pozorovania, dátum Strike Fixing Date a Realizačná cena budú určené v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy**.]**

[V prípade *Reverse Convertible Classic Notes* uveďte:

Emitent umorí každý Dlhopis nasledovne:

(i) úhradou **[*uveďte Odkupnú sadzbu*]** *percent*. Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak je cena Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia rovná alebo vyššia než Realizačná cena alebo

(ii) inak prostredníctvom (x) fyzického dodania podkladových Akcií **[v prípade, že sú Akcie denominované v inej mene než Dlhopisy, uveďte:** s vynásobením Fixáciou meny**]** a (y) v prípade zlomku Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetného zlomku k Dátumu splatnosti.

[v prípade, že doručiteľné Akcie budú určené k dátumu Strike Fixing Date (non Quanto), uveďte: „Fixácia meny" znamená výmenný kurz meny na prepočet meny Akcie na menu Dlhopisov k dátumu Strike Fixing Date podľa určenia zo strany Agenta pre výpočet.**][v prípade, že doručiteľné Akcie budú určené k Dátumu ocenenia (Quanto), uveďte: „Fixácia meny"** znamená výmenný kurz meny na prepočet meny Akcie na menu Dlhopisov k Dátumu ocenenia podľa určenia zo strany Agenta pre výpočet.**]**

[*v prípade dodatočnej výplaty podielov, uveďte:*

(iii)Emitent okrem toho vyplatí sumu rovnajúcu sa [***uveďte výšku vyplácaného podielu v percentách***] *percent*. Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak bude Cena Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia rovná alebo vyššia než **[*uveďte percentuálnu hodnotu bariéry pre výplatu***

***podielu na zisku*]** *percent.* Realizačnej ceny.**]**

Realizačná cena a dátum Strike Fixing Date budú určené v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy**.]**

[*v prípade Reverse Convertible Protect Pro Notes, uveďte:*

Emitent umorí každý Dlhopis nasledovne:

(i) úhradou [***uveďte Odkupnú sadzbu***] *percent*. Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak bude cena Akcie pri uzavretí k Dátumu ocenenia rovná alebo vyššia než **[*uveďte percentuálnu hodnotu*]** *percent*. **[**až **[*uveďte percentuálnu hodnotu*]** *percent*. [38]**]** Realizačnej ceny, alebo

(ii) inak prostredníctvom (x) fyzického dodania podkladových Akcií **[v prípade, že sú Akcie denominované v inej mene než Dlhopisy, uveďte:** s vynásobením Fixáciou meny**]** a (y) v prípade zlomku Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetného zlomku k Dátumu splatnosti**.**

[v prípade, že doručiteľné Akcie budú určené k dátumu Strike Fixing Date (non Quanto), uveďte: „Fixácia meny“ znamená výmenný kurz meny na prepočet meny Akcie na menu Dlhopisov k dátumu Strike Fixing Date podľa určenia zo strany Agenta pre výpočet.**][v prípade, že doručiteľné Akcie budú určené k Dátumu ocenenia (Quanto), uveďte: „Fixácia meny“** znamená výmenný kurz meny na prepočet meny Akcie na menu Dlhopisov k Dátumu ocenenia podľa určenia zo strany Agenta pre výpočet.**]**

Realizačná cena a dátum Strike Fixing Date budú určené v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy**.]**

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

Emitent umorí každý Dlhopis nasledovne:

(i) úhradou **[uveďte Maximálnu Odkupnú cenu**] *percent*. Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak úroveň podkladovej/-ého **[**Akcie**][** Indexu**]** nebola nikdy (priebežné pozorovanie) počas Obdobia pozorovania [rovná ani] nižšia ako **[*uveďte percentuálnu hodnotu*]** *percent*. **[**až **[*uveďte***

[[2] Konečná percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[*vložte dátum stanovenia*]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.**]**

***percentuálnu hodnotu*]** *percent*. [39]**]** Realizačnej ceny („**Bariéra**"); alebo

(ii) inak vyplatením sumy k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) výkonnosti podkladovej/-ého **[**Akcie**][** Indexu**]** počas doby platnosti Dlhopisov, maximálne však **[*uveďte maximálnu Odkupnú cenu*]** *percent.* Čiastky istiny za Dlhopis ("**Maximálna odkupná cena"**).

Obdobie pozorovania a Realizačná cena budú určené v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy**.]**

[*v prípade dlhopisov typu Protect Index Notes a Protect Share Notes (zisťovanie na konci obdobia) uveďte*:

Emitent umorí každý Dlhopis nasledovne:

(i) úhradou **[*uveďte Maximálnu odkupnú cenu*]** percent Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak je cena pri uzavretí podkladovej/-ého **[**Akcie**][** Indexu**]** rovná alebo vyššia ako **[*uveďte percentuálnu hodnotu*]** *percent*. **[**až **[*uveďte percentuálnu hodnotu*]** *percent*. [40]**]** Realizačnej ceny k Dátumu ocenenia; alebo

(ii) inak vyplatením sumy k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) výkonnosti podkladovej/-ého **[**Akcie**][**Indexu**]** počas doby platnosti Dlhopisov, maximálne však **[*uveďte maximálnu Odkupnú cenu*]** *percent*. Čiastky istiny za Dlhopis („***Maximálna odkupná cena***").

Realizačná cena bude určená v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy**.]**

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

Emitent splatí každý Dlhopis zaplatením sumy k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) Odkupnej ceny. **„Odkupná cena"** predstavuje súčet (a) 100 *percent.* a (b) súčinu (x) **[*uveďte percentuálnu Mieru účasti*]** *percent*. a (y) výkonnosti podkladového/-ej **[**koša Akcií**][** koša Indexov**][**Akcie**][** Indexu**]** počas doby platnosti Dlhopisov, **[*V prípade horného limitu uveďte:*** čo je obmedzené **[*uveďte Horný limit percentuálnej sadzby*]** *percent*.**]** a (b) sa rovná aspoň **[*uveďte Spodný limit percentuálnej sadzby*]** *percent*., t.j. Odkupná cena sa rovná

[[3] Konečná percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[*vložte dátum stanovenia*]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok**]**

[[4] Konečná percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[*vložte dátum stanovenia*]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.**]**

minimálne **[*uveďte minimálnu odkupnú sadzbu v percentách*]** *percent*. Čiastky istiny za Dlhopis („**Minimálna odkupná cena“). [*V prípade horného limitu uveďte:*** a nie je vyššia než **[*vložte maximálnu odkupnú sadzbu v percentách*]** *percent*. Čiastky istiny za Dlhopis (“**Maximálna odkupná cena**")**]**

Výkonnosť podkladového/-ej **[**kôša Akcií**][**kôša Indexov**][**Akcie**][**Indexu**]** odzrkadľuje výkonnosť podkladového/-ej **[**kôša Akcií**][**kôša Indexov**][**Akcie**][**Indexu**]** medzi realizačnou cenou (ktorou je percento uzatváracej ceny v deň určovania realizácie) a uzatváracou cenou podkladových **[[**Akcií**] [**Indexov**]** zahrnutých v koši**] [**Akcie**][**Indexu**]** v relevantných deň[dni] ocenenia **[**určené podľa relevantných určení relevantných **[**Akci**] [**Indexov**]** zahrnutých v koši**].]**

[*v prípade dlhopisov typu Express Notes, Step Down Express Notes, Memory Express Notes a Coupon Express Notes uveďte:*

Predčasné splatenie

Ak cena pri uzavretí podkladovej/-ého **[**Akcie**][**Indexu**] [**, ktorého výkonnosť je najnižšia v porovnaní s ostatnými **[**Akciami**][**Indexmi**]]** je rovná alebo vyššia ako **[*v prípade Express Notes a Memory Express Notes a Coupon Express Notes uveďte:* [*uveďte percentuálnu sadzbu*]** *percent.* **[**až **[*uveďte percentuálnu sadzbu*]** *percent.*[41]**]** Realizačnej ceny**] [*V prípade Step Down Express Notes uveďte:*** vo vzťahu k prvému Dňu ocenenia **[*uveďte percentuálnu sadzbu*]** *percent.* („**Bariérová sadzba**") Realizačnej ceny, pričom Bariérová sadzba sa zníži o **[*uveďte počet percentuálnych bodov*]** percentuálnych bodov ku každému následnému Dňu ocenenia**]** k niektorému Dňu ocenenia, ktorý nie je posledným Dňom ocenenia, Emitent splatí každý Dlhopis vyplatením Predčasnej odkupnej hodnoty k Dátumu predčasného splatenia, ktorý nasleduje bezprostredne po príslušnom Dni ocenenia.

„**Predčasná odkupná hodnota“**

[*V prípade Memory Express Notes and Coupon Express Notes uveďte:* sa rovná 100 *percent.* Čiastky istiny.**]**

[*V prípade Express Notes a Step Down Express Notes uveďte:* sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) súčtu (x) súčinu **[uveďte percentuálnu hodnotu]** *percent.* a počtu Dní ocenenia pred príslušným Dátumom predčasného splatenia (vrátane Dňa ocenenia, ktorý bezprostredne predchádza Dátumu predčasného splatenia)

[[5] Konečná percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[*vložte dátum stanovenia*]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.**]**

a (y) 100,00 *percent.***]**

Konečné umorenie

Ak nenastalo predčasné splatenie a

[*v prípade Express Notes a Step Down Express Notes uveďte:*

(i) ak cena pri uzavretí podkladovej/-ého **[**Akcie**][**Indexu**] [**, ktorého výkonnosť je najnižšia v porovnaní s ostatnými **[**Akciami**][**Indexmi**]]** k poslednému Dňu ocenenia je rovná alebo vyššia ako **[*uveďte percentuálnu hodnotu*]** *percent.* **[**až **[uveďte percentuálnu hodnotu]** percent.[42]**]** Realizačnej ceny, Emitent splatí každý Dlhopis k Dátumu splatnosti v sume, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) súčtu (x) súčinu **[*uveďte percentuálnu hodnotu*]** *percent.* a počtu všetkých Dní ocenenia a (y) 100 *percent.* alebo**]**

[*v prípade Memory Express Notes a Coupon Express Notes uveďte:*

(i) ak cena pri uzavretí podkladovej/-ého **[**Akcie**][**Indexu**] [**, ktorého výkonnosť je najnižšia v porovnaní s ostatnými **[**Akciami**][**Indexmi**]]** k poslednému Dňu ocenenia je vyššia alebo rovná **[uveďte percentuálnu hodnotu]** *percent.* **[**až **[uveďte percentuálnu hodnotu]** *percent*[43]**]** Realizačnej sumy, Emitent každý Dlhopis splatí k Dátumu splatnosti v sume 100 *percent.* Čiastky istiny za Dlhopis alebo**]**

(ii) inak bude každý Dlhopis splatený Emitentom **[*ak referenčným aktívom je Akcia alebo Kôš Akcií a v prípade fyzického vyrovnania uveďte:*** prostredníctvom (x) fyzického dodania **[**podkladových**] [**Dodateľných**]** Akcií a (y) v prípade zlomku **[**podkladovej**] [**Dodateľnej**]** Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetného zlomku k Dátumu splatnosti.**] [*v prípade, ak je Referenčným aktívom Index alebo Akcia a v prípade hotovostného vyrovnania uveďte*:** k Dátumu splatnosti v sume, ktorá sa rovná súčinu (x) Čiastky istiny za Dlhopis a (y) výkonnosti podkladového **[**Indexu**][**Akcie**].] [*V prípade, že je Referenčným aktívom Kôš Indexov alebo Kôš Akcií a v prípade hotovostného vyrovnania uveďte:*** k Dátumu splatnosti v sume, ktorá sa rovná súčinu (x) Čiastky istiny za Dlhopis a (y) výkonnosti podkladového **[**Indexu**][**Akcie**] [**, ktorého výkonnosť je najnižšia v porovnaní s ostatnými **[**Akciami**][**Indexmi**].]**

[*Uveďte, a je Referenčným aktívom Kôš Akcií a v prípade fyzického vyrovnania:* „Dodateľné Akcie“ sú

[[6] Konečná percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[*vložte dátum stanovenia*]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.**]**

[[7] Konečná percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[*vložte dátum stanovenia*]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.**]**

Akcie s najnižšou výkonnosťou v porovnaní s inými Akciami.**]**

Realizačná cena a Dátumy predčasného splatenia budú určené v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy**.]**

[*V prípade Altiplano Notes uveďte*:

Odkupná cena Dlhopisov nie je viazaná na výkonnosť podkladového/-ej **[**koša Akcií**][**koša Indexov**][**Akcie**[** Indexu**]** a rovná sa **[*vložte odkupnú sadzbu*]** *percent.* Čiastky istiny za Dlhopis**]**.

[*v prípade Range Accrual Notes uveďte:*

Dlhopisy budú splatené v sume, ktorá sa bude rovnať súčtu (i) **[*vložte odkupnú sadzbu*]** *percent.* Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) súčinu (x) Čiastky istiny za Dlhopis a (y) Bonusovej úrokovej sadzby.

„Bonusová úroková sadzba" sa rovná súčtu

(i) „**Váženej základnej úrokovej sadzby1",** ktorá sa rovná súčinu (a) **[*uveďte Základnú úrokovú sadzbu1*]** *percent.* a (b) podielu (x) počtu Dní ocenenia za Obdobie pozorovania, kedy bola cena pri uzavretí všetkých podkladových **[**Akcií**][**Indexov**]** rovná alebo vyššia ako príslušná Realizačná cena príslušnej **[**podkladovej Akcie**][**podkladového Indexu**]** a (y) celkového počtu Dní ocenenia počas Obdobia pozorovania a

(ii) „**Váženej základnej úrokovej sadzby2**", ktorá sa rovná súčinu (a) **[*uveďte Základnú úrokovú sadzbu2*]** *percent.* a (b) podielu (x) počtu Dní ocenenia, kedy bola cena pri uzavretí všetkých podkladových **[**Akcií**][**Indexov**]** rovná alebo vyššia ako **[*uveďte percentuálnu hodnotu*]** *percent.* Realizačnej ceny („**Bariéra")** príslušnej **[**podkladovej Akcie**][**podkladového Indexu**]** a cena pri uzavretí aspoň **[**jednej podkladovej Akcie**][**jedného podkladového Indexu**]** bola nižšia ako jej/jeho Realizačná cena a (y) celkového počtu Dní ocenenia počas Obdobia pozorovania.

Obdobie pozorovania a Realizačná cena budú určené v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.**]**

[*v prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (priebežné pozorovanie) a Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (zisťovanie na konci obdobia) uveďte:*

Každý Dlhopis bude splatený nasledovne:

(i) úhradou **[*uveďte Maximálnu odkupnú cenu*]** *percent.* Čiastky istiny za Dlhopis k Dátumu splatnosti, ak **[*v prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (priebežné pozorovanie) vložte:*** žiadna cena pri uzavretí **[**podkladovej

Akcie**][**podkladového Indexu**]** nebola **[**rovná ani**]** nižšia ako **[*uveďte percentuálnu hodnotu*]** *percent.* **[**až **[uveďte percentuálnu hodnotu]** *percent.*[44]**]** príslušnej Realizačnej ceny (príslušná „**Bariéra**") danej **[**podkladovej Akcie**][**podkladového indexu**]** počas Obdobia pozorovania**]** **[*v prípade Worst-of Share Notes (priebežné pozorovanie) s fyzickým vyrovnaním uveďte:*** alebo ak cena pri uzavretí podkladovej Akcie bola kedykoľvek počas Obdobia pozorovania rovná alebo nižšia ako je príslušná Bariéra, avšak cena pri uzavretí Príslušnej akcie (ako je definované nižšie) ku Dňu ocenenia je rovná alebo vyššia ako príslušná Realizačná cena**]** **[*v prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (zisťovanie na konci obdobia), uveďte:*** cena pri uzavretí žiadnej **[**podkladovej Akcie**][**podkladového Indexu**]** nebola **[**rovná alebo**]** nižšia ako **[*uveďte percentuálnu hodnotu*]** *percent.* **[**až **[uveďte percentuálnu hodnotu]** *percent.*[45]**]** príslušnej Realizačnej ceny (príslušná „**Bariéra“)** k Dátumu ocenenia;**]** alebo

[*v prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes s hotovostným vyrovnaním uveďte:*

(ii) inak vyplatením sumy k Dátumu splatnosti, ktorá sa rovná súčinu (i) Čiastky istiny za Dlhopis a (ii) výkonnosti **[**podkladovej Akcie**][**podkladového Indexu**]**, ktorá je najnižšia v porovnaní s ostatnými **[**Akciami**][**Indexmi**]** počas doby platnosti Dlhopisov, maximálne však **[*uveďte maximálnu Odkupnú cenu*]** *percent.* Čiastky istiny za Dlhopis („***Maximálna odkupná cena"***).**]**

[*v prípade Worst-of Share Notes s fyzickým vyrovnaním uveďte:*

(ii) inak prostredníctvom (x) fyzického dodania podkladových Akcií, ktorých výkonnosť je v porovnaní s ostatnými Akciami počas doby platnosti Dlhopisov najnižšia („**Relevantná akcia")** a (y) v prípade zlomku Akcie úhradou hotovostnej čiastky rovnajúcej sa hodnote predmetného zlomku k Dátumu splatnosti.**]**

[*V prípade Worst-of Index Notes a Worst-of Share Notes (priebežné sledovanie) uveďte:* Obdobie pozorovania a**]** Realizačná cena bude určená v Podmienkach pre Dlhopisy tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.**]**

[*V prípade Outperformance Notes, uveďte:*

Odkupná cena Dlhopisov nie je viazaná na výkonnosť podkladového **[**koša Akcií**][**koša Indexov**]** a rovná sa **[*vložte***

[[8] Konečná percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[*vložte dátum stanovenia*]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.**]**

[[9] Konečná percentuálna sadzba bude určená Emitentom dňa **[*vložte dátum stanovenia*]** a bude bezodkladne uverejnená v súlade s § 11 Všeobecných podmienok.**]**

		***odkupnú sadzbu*]** percent. Čiastky istiny za Dlhopis.**]**
C.16	Dátum skončenia platnosti alebo splatnosti derivátových cenných papierov – dátum uplatnenia alebo konečný referenčný dátum:	**Dátum splatnosti** Dátumom splatnosti Dlhopisov je **[*uveďte relevantný Dátum splatnosti*]**. **[*V prípade Express Notes, Step Down Express Notes, Memory Express Notes a Coupon Express Notes, uveďte:*** **Dátumy predčasného splatenia** Dátumy predčasného splatenia nastanú **[*v prípade štvrťročného oceňovania uveďte*:** štvrťročne**] [*v prípade polročného oceňovania uveďte:*** polročne**] [*v prípade ročného oceňovania uveďte:*** ročne**],** v každom prípade k **[*uveďte Dátum predčasného splatenia*]** každého roka, ktorý začína**[vložte prvý dátum Predčasného splatenia]** a ktorý končí **[vložte posledný dátum Predčasného splatenia]** v zmysle úprav podľa Podmienok.**]** **Dátum uplatnenia** Neuplatňuje sa. Dlhopisy nemusia byť uplatnené ich majiteľmi. **Dátum[y] ocenenia (Konečný referenčný dátum)** **[**Neuplatňuje sa.**] [**Dátum**[**om**][**ami**]** ocenenia Dlhopisov **[**je**] [**sú**] [uveďte príslušn[ý][é] Dátum[y] ocenenia] [*v prípade Memory Express Notes a Coupon Express Notes uveďte*:** Posledným Dátumom ocenenia je **[*uveďte Posledný Dátum ocenenia*].] [**Dátum[y] ocenenia budú určené v Podmienkach Dlhopisov tak, ako je uvedené v Konečných podmienkach pre Dlhopisy.**]**
C.17	Popis postupu vysporiadania derivátových cenných papierov:	Všetky platby **[v prípade fyzického dodania uveďte*:*** a dodávky**]** na základe Dlhopisov vykoná Emitent do Zúčtovacieho systému za účelom prevodu v prospech depozitárnych bánk majiteľov Dlhopisov.
C.18	Popis spôsobu, akým sa dosahuje výnos z derivátových cenných papierov:	**[**Výplata hotovostnej sumy k Dátumu splatnosti.**]** **[**Výplata hotovostnej sumy a/alebo dodanie podkladových akcií k Dátumu splatnosti.**]**
C.19	Realizačná cena alebo konečná referenčná cena podkladového nástroja:	**[**Neuplatňuje sa**] [**Cena **[**príslušnej/-ého**] [**Akcie**] [**Indexu**]** pri uzavretí k Dátumu ocenenia.**]**
C.20	Popis typu podkladového nástroja a kde možno nájsť informácie o podkladovom nástroji:	**Druh: [Akcia][Index][Kôš]**

[Názov	**Sponzor**	**Index obchodovan**

Indexu]	**Indexu**	**ý na jednej alebo na viacerých burzách**
[●]	**[●]** (ako aj akýkoľvek subjekt, ktorý ním bol poverený vypočítavať a/alebo zverejňovať hodnoty Indexu)	**[●]**
Názov Indexu	**Burza**	**Strana obrazovky**
[●]	**[●]**	**[●]]**
[Emitent akcie	**ISIN**	**Druh**
[●]	**[●]**	**[●]**
Emitent akcie	**Burza**	**Strana obrazovky**
[●]	**[●]**	**[●]]**

Informácie o **[**podkladovej Akcii**][**podkladovom Indexe**][**podkladovom Koši Akcií**][**podkladovom Koši Indexov**]** možno získať na vyššie **[**uvedenej strane obrazovky**]** **[**uvedených stranách obrazovky**].**

D. Riziká

D.2 Najdôležitejšie informácie o hlavných rizikách špecifických pre Emitenta

Riziká súvisiace s obchodnou činnosťou skupiny Erste Group

- Zložité makroekonomické podmienky a 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 európskou dlhovou krízou niektorých krajín a možno bude nútená zaúčtovať opravné položky vo vzťahu k úverovej angažovanosti voči niektorým

krajinám.

- Skupina Erste Group zaznamenala a v budúcnosti môže naďalej zaznamenávať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií.
- Skupina Erste Group je vystavená výraznému riziku protistrany, pričom neplnenie si záväzkov protistrán môže viesť k stratám prevyšujúcim rezervy skupiny Erste Group.
- Môže sa ukázať, že hedgingové stratégie skupiny Erste Group sú neúčinné.
- Skupina Erste Group je 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 a/alebo miestneho subjektu patriaceho do skupiny Erste alebo 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.
- Riziko zmien v daňovom rámci, osobitne vo vzťahu k bankovej dani a zavedeniu dane z finančných transakcií.
- Emitent možno nebude schopný splniť minimálne požiadavky týkajúce sa vlastných prostriedkov a oprávnených záväzkov.
- Emitent je povinný odvádzať príspevky do Jednotného rezolučného fondu a do *ex-ante* financovaných fondov ochrany vkladov; čo má za následok ďalšie finančné zaťaženie Emitenta a tak negatívne ovplyvňuje finančnú situáciu Emitenta a výsledky jeho obchodnej činnosti, finančnú situáciu a prevádzkové výsledky.
- V budúcnosti je možné, že Emitent bude povinný ukončiť obchodovanie na vlastný účet a/alebo odčleniť určité obchodné činnosti od svojich hlavných bankových činností.
- Stratégie a techniky riadenia rizík a postupy vnútornej kontroly skupiny Erste Group nemusia zabrániť neidentifikovaným, resp. neočakávaným rizikám.
- Obchodná činnosť skupiny Erste Group je spojená s prevádzkovými rizikami.

- Akékoľvek zlyhanie, prerušenie alebo narušenie informačných systémov skupiny Erste Group, a akékoľvek zanedbanie aktualizácie týchto systémov môže viesť k obchodným a iným stratám.
- Skupina Erste Group môže mať ťažkosti pri získavaní nových talentov alebo udržaní si kvalifikovaných pracovníkov.
- Od Erste Group Bank sa môže vyžadovať poskytnutie finančnej podpory pre banky v ťažkostiach v rámci združenia Haftungsverbund, čo by mohlo viesť k vysokým nákladom a presmerovaniu 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 finančné 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, je skupina Erste Group vystavená kurzovým rizikám.
- Hospodársky výsledok banky Erste Group Bank môže byť nižší alebo dokonca záporný.
- 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 a etablovaným miestnym konkurentom.
- 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 dôsledky a stratu dobrého mena.
- Zmeny zákonov na ochranu spotrebiteľa a uplatňovanie, resp. výklad týchto zákonov môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré skupina Erste Group môže účtovať za určité bankové transakcie, pričom je možné, že spotrebitelia si budú môcť nárokovať aj vrátenie niektorých takýchto poplatkov a úrokov, ktoré už v minulosti zaplatili.
- Integrácia potenciálnych budúcich akvizícií môže predstavovať ďalšie výzvy.

Riziká súvisiace s trhmi, na ktorých skupina Erste Group pôsobí

- Vystúpenie niektorej 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 odpisom hodnoty majetku a k stratám naprieč celou obchodnou činnosťou skupiny Erste Group.

- Skupina Erste Group pôsobí na rozvíjajúcich sa trhoch („emerging markets“), ktoré môžu podliehať rapídnym hospodárskym alebo politickým zmenám, a tie môžu mať negatívny dopad na jej finančnú výkonnosť a hospodárske výsledky.
- Nemusí prísť k uvoľneniu účelovo viazaných prostriedkov z EÚ fondov alebo EÚ a/alebo medzinárodné úverové inštitúcie nemusia schváliť ďalšie programy pomoci.
- Strata dôvery klientov v obchodnú činnosť skupiny Erste Group alebo v bankové inštitúcie by vo všeobecnosti mohla viesť k nečakane vysokým úrovniam výberov vkladov klientov, čo by mohlo mať závažný negatívny dopad na výsledky skupiny Erste Group, na jej finančné podmienky a likviditu.
- Problémy s likviditou, ktoré zažívajú niektoré krajiny strednej a východnej Európy môžu mať negatívny dopad na širší región strednej a východnej Európy a mohli by negatívne ovplyvniť výsledky obchodnej činnosti skupiny Erste Group a jej finančnú situáciu.
- Vlády v krajinách, kde skupina Erste Group pôsobí, môžu na finančné a hospodárske krízy reagovať zvýšeným protekcionizmom, znárodňovaním, resp. podobnými opatreniami.
- Skupina Erste Group môže byť negatívne ovplyvnená pomalším rastom alebo recesiou v bankovom sektore, v ktorom pôsobí, ako aj pomalším rozširovaním Eurozóny a EÚ.
- Právne systémy a procedurálne kontrolné a ochranné mechanizmy v mnohých krajinách strednej a východnej Európy a najmä v krajinách východnej Európy nie sú ešte úplne rozvinuté.
- Platné zákony o konkurze a iné zákony a predpisy upravujúce práva veriteľov v rôznych krajinách strednej a východnej Európy môžu obmedzovať schopnosť skupiny Erste Group vymôcť úhrady nesplatených úverov a zálohových platieb.
- Od skupiny Erste Group sa môže vyžadovať, aby sa podieľala na vládnych programoch podpory úverových inštitúcií, resp. aby ich financovala, alebo aby financovala vládne programy konsolidácie rozpočtu, a to 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 tiež ovplyvniť trhovú cenu a Odkupnú cenu Dlhopisov **[*v prípade Dlhopisov***

iných než Altiplano Notes, Range Accrual Notes, Garant Index Notesa Outperformance Notes, uveďte: čo by mohlo viesť k strate celého investovaného kapitálu alebo jeho časti**]**.

- V prípade, ak sú Dlhopisy viazané na cenový index, výkonnosť Dlhopisov nezohľadňuje dividendy a iné výplaty, keďže tieto 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 alebo k predčasnému splateniu Dlhopisov.
- Sponzor Indexu nevykonáva žiadnu aktivitu, ktorá ovplyvňuje hodnotu Indexu a nevydáva investičné odporúčania ohľadne Indexu.
- Ak sú jedna alebo viaceré zložky Indexu, ktorý je podkladovým nástrojom Dlhopisov, viazané na rozvíjajúce sa trhy, majiteľ cenných papierov musí počítať s výraznou politickou a ekonomickou neistotou, ktorá môže výrazne ovplyvniť vývoj ceny Dlhopisov.
- 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 tiež ovplyvniť trhovú cenu a Odkupnú cenu Dlhopisov [***v prípade Dlhopisov iných než Altiplano Notes, Range Accrual Notes, Garant Share Notesa Outperformance Notes, uveďte*:** čo by mohlo viesť k strate celého investovaného kapitálu alebo jeho časti**]**.
- Pri Dlhopisoch viazaných na akcie 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 alebo k predčasnému splateniu Dlhopisov.
- **[*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, ako aj v prípade Worst-of Share Notes s fyzickým vyrovnaním uveďte:*** investori môžu obdržať dodávku podkladových akcií a v dôsledku toho budú 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 trhovú cenu Dlhopisov.

Riziká súvisiace s ocenením Dlhopisov

- Emisný kurz Dlhopisov môže zahŕňať maržu pripočítanú k matematickej (reálnej) trhovej cene Dlhopisov.
- 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) trhovej cene Dlhopisov, ceny, ktoré ponúka Emitent sa môžu výrazne líšiť od reálnej trhovej ceny Dlhopisov.

Riziká súvisiace s Dlhopismi všeobecne

- V prípade umorenia akýchkoľvek Dlhopisov pred ich splatnosťou môže byť Majiteľ týchto Dlhopisov vystavený rizikám, že Dlhopisy budú umorené za reálnu trhovú cenu, a riziku, že prostriedky získané z umorenia dlhopisov bude schopný opätovne investovať iba do dlhopisov s nižším výnosom (riziko predčasného splatenia).
- Keďže vo Všeobecných podmienkach pre Dlhopisy 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 Dlhopisy je upravené vymenovanie Spoločného zástupcu, môže byť Majiteľ pozbavený svojho individuálneho práva uplatňovania a vymáhania svojich práv podľa relevantných Podmienok pre Dlhopisy voči Emitentovi.
- Rakúsky súd môže vo vzťahu k Dlhopisom vymenovať správcu (*Kurator*), ktorého úlohou je uplatňovať práva a zastupovať záujmy Majiteľov v ich mene, pričom v tomto prípade môže byť schopnosť Majiteľov individuálne uplatňovať svoje práva súvisiace s Dlhopismi obmedzená.
- Úverové ratingy Dlhopisov nemusia adekvátne odzrkadľovať všetky riziká investície do predmetných Dlhopisov a môžu byť pozastavené, znížené alebo odňaté, čo by mohlo mať negatívny vplyv na trhovú cenu a obchodnú cenu Dlhopisov.
- Dlhopisy sa riadia rakúskym právnym poriadkom, pričom zmeny príslušných zákonov, predpisov, resp. regulačných politík môžu mať nepriaznivý vplyv na Emitenta, Dlhopisy a Majiteľov.
- V prípade, ak nastane určitá spúšťacia udalosť, môže dôjsť k odpisu Dlhopisov alebo ich premene na vlastné imanie, čo môže mať za následok, že Majitelia stratia časť svojej investície alebo celú svoju investíciu do Dlhopisov (zákonná absorpcia strát).
- Emitent môže podliehať rozhodovacím právomociam, ktoré môžu mať aj negatívny dopad na Dlhopisy.
- Emitent nepodlieha zákazu emitovania ďalších dlhových nástrojov alebo prijímania ďalších záväzkov.
- V prípade platobnej neschopnosti Emitenta majú vklady vyšší ranking než ich pohľadávky na základe Dlhopisov.

Riziká súvisiace s trhom všeobecne

- Majitelia sú vystavení riziku, že Emitent nebude vôbec schopný alebo bude schopný iba čiastočne vyplatiť úroky a/alebo Odkupnú cenu Dlhopisov.
- Majitelia na seba berú riziko, že úverové rozpätie Emitenta sa rozšíri, v dôsledku čoho klesne cena Dlhopisov.
- Majiteľ môže byť vystavený riziku, že v dôsledku budúceho znižovania hodnoty peňažných prostriedkov (inflácia) môže byť reálny výnos z investície nižší.
- Neposkytuje sa žiadne uistenie, že sa vyvinie likvidný sekundárny trh pre Dlhopisy, alebo, ak sa aj vyvinie, že zostane zachovaný. Na nelikvidnom trhu sa Majiteľovi nemusí podariť predať svoje Dlhopisy za primerané trhové ceny.
- Z uvedenej Celkovej čiastky istiny nemožno v prípade Dlhopisov typu „až do hodnoty“ vyvodiť žiaden záver.
- Existuje riziko, že obchodovanie s Dlhopismi alebo s podkladovými nástrojmi bude pozastavené, prerušené alebo ukončené, čo môže mať negatívny vplyv na cenu predmetných Dlhopisov.
- Majitelia sú vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien ich Dlhopisov, ktoré sa realizuje, ak Majiteľ predá Dlhopisy pred dátumom konečnej splatnosti predmetných Dlhopisov.
- 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 reguláciu výmenného kurzu, čo by mohlo mať negatívny vplyv na príslušný výmenný kurz.
- Ak je na financovanie akvizície Dlhopisov použitý úver, tento môže výrazne zvýšiť výšku straty.
- Sprievodné náklady súvisiace najmä s kúpou a predajom Dlhopisov môžu mať výrazný dopad na potenciál ziskovosti Dlhopisov.
- Majitelia sa musia spoliehať na funkčnosť príslušného zúčtovacieho systému.
- Príslušný daňový režim sa môže zmeniť v neprospech Majiteľov: preto by mali dôkladne zvážiť daňový dopad investície do Dlhopisov.
- Právne aspekty investície môžu obmedzovať určité investície.

Riziká súvisiace s daňami zrazenými v zmysle zrážkovej dane USA, vrátane v súvislosti s dividendami, výplatami ekvivalentov dividend

- Dlhopisy referencujúce jedno alebo viacero vlastných imaní USA alebo indexov vlastného imania môžu podliehať zrážkovej dani USA podľa článku 871(m) zákona USA o vnútroštátnych príjmoch (U.S. Internal Revenue Code) z roku 1986. Emitent nebude vykonávať žiadne ďalšie platby v prospech Majiteľov Dlhopisov za účelom náhrady žiadnych daní

zrazených v zmysle tejto zrážkovej dane USA.

E. Ponuka

E.2b	Dôvody ponuky a použitie výnosov, ak sú iné ako dosahovanie zisku a/alebo zabezpečenie pred určitými rizikami:	Čistý príjem z emisie akýchkoľvek Dlhopisov použije Emitent na účely svojho všeobecného financovania a na tvorbu zisku, čo sú tiež dôvody pre predloženie ponuky.
E.3	Popis podmienok ponuky:	**Celková čiastka istiny** **[**max.**][*uveďte celkovú čiastku istiny Dlhopisov*]** **[Prvotný] Emisný kurz [plus emisný poplatok]** **[*uveďte* (*Prvotný*) *Emisný kurz Dlhopisov plus prípadný emisný poplatok*]** **Konkrétne menovité hodnoty** **[uveďte Konkrétne menovité hodnoty]** **Minimálna a/alebo maximálna Výška žiadosti** **[*uveďte minimálnu/maximálnu výšku žiadosti*]** **Druh distribúcie** **[*uveďte druh distribúcie Dlhopisov*]** **[**Začiatok **[**a koniec**]** lehoty na upisovanie**]** **[*uveďte (prípadný) začiatok a koniec lehoty na upisovanie Dlhopisov*]** **[*uveďte akékoľvek upísanie alebo distribúciu prostredníctvom sprostredkovateľov alebo distribútorov*]** **Iné, resp. ďalšie podmienky** **[*uveďte 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 vo vzťahu k Dlhopisom z času na čas konať v iných funkciách, napríklad ako výpočtový agent, 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 je možné za súčasť Podkladového nástroja vybrať cenné papiere alebo iné aktíva vydané samotným Emitentom alebo spoločnosťou v skupine, alebo v prípade, ak bude Emitent udržiavať obchodný vzťah s emitentom alebo dlžníkom z takýchto cenných papierov alebo aktív.

Emitent 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 trhovú cenu Dlhopisov.

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

Emitent môže využiť všetky alebo časť príjmov z predaja Dlhopisov na uzatvorenie zabezpečovacích (hedgingových) transakcií, ktoré môžu ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov.

Emitent môže získať neverejné informácie týkajúce sa Podkladového nástroja, pričom Emitent sa nezaväzuje, že takéto informácie poskytne ktorémukoľvek Majiteľovi . Emitent môže tiež uverejniť štúdie týkajúce sa Podkladového nástroja. Takéto činnosti by mohli predstavovať konflikty záujmov a mohli by ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov.

Emitent a jeho konsolidované dcérske spoločnosti by mohli zamestnávať ľudí so sekundárnym zamestnaním ako napríklad výkonných riaditeľov riadiacich orgánov alebo dozorných orgánov iných spoločností alebo v rámci skupiny Erste Group. Spoločnosti skupiny Erste Group alebo iné takéto spoločnosti by mohli byť Podkladovými nástrojmi Dlhopisov.**]**

[*Uveďte popis akýchkoľvek ďalších takýchto záujmov*.]

E.7	Očakávané výdavky účtované investorovi Emitentom alebo predkladateľom ponuky:	**[**Neuplatňuje sa, keďže Emitent ani predkladateľ(ia) ponuky nebudú investorovi účtovať žiadne takéto výdavky.**] [*uveďte popis akýchkoľvek takýchto nákladov.*]**

RESPONSIBILITY STATEMENT OF ERSTE GROUP BANK AG

Erste Group Bank AG, with its registered office at Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, Austria, is solely responsible for the information given in this translation annex.