

# CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY

## SHRnutí PROSPEKTU

**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.**

Tento český překlad shrnutí prospektu byl vytvořen pouze pro informativní účely. Pro zamezení veškerých pochybností o možných rozporech nebo odlišnostech je rozhodující vždy originální verze prospektu Programu dluhopisů vázaných na majetkové cenné papíry (Equity Linked Notes Programme) v anglickém jazyce.

Toto shrnutí (dále jen „Shrnutí“) se skládá z požadavků, 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 některý Prvek je pro daný typ cenných papírů a Emitenta v tomto Shrnutí vyžadován, 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 různé volitelné údaje, které se nacházejí v hranatých závorkách nebo jsou tištěny kurzívou (mimo příslušných překladů konkrétních právních výrazů), a zástupné znaky ve vztahu k cenným papírům, které mají být vydány v rámci Programu. Shrnutí o jednotlivých emisích dluhopisů bude obsahovat možnosti související s danou emisí stanovené příslušnými konečnými podmínkami a bude obsahovat informace, které byly ponechány nevyplněné a kterou budou uvedeny podle konečných podmínek.

## A. Úvod a upozornění

### A.1

#### Upozornění:

Toto shrnutí (dále jen „Shrnutí“) je nutno považovat za úvod do prospektu (dále jen „Prospekt“) Programu emise dluhopisů (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 podána žaloba, 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 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 jednájí 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 během příslušného nabídkového období, jak je stanoveno v Konečných podmínkách, během něhož může docházet k následnému dalšímu prodeji nebo konečnému umisťování Dluhopisů vydaných na základě Prospektu, za podmínky, že Prospekt bude nadále platit v souladu s § 6a KMG („rakouský zákon o kapitálovém trhu“), který 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, veškerá jeho doplnění a příslušné Konečné podmínky budou poskytnuty potenciálním investorům; a že (ii) každý z Finančních zprostředkovatelů zaručuje, že bude užívat tento Prospekt, veškerá jeho doplnění 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 tohoto jeho souhlasu, týkající se užívání Prospektu. Emitent si vyhrazuje právo svůj souhlas s používáním Prospektu kdykoli odvolat s tím, že příslušné odvolání zveřejní na webových stránkách Emitenta na adrese [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com).

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

**V případě, že nějaký Obchodník a/nebo další Finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne tento Obchodník a/nebo další Finanční zprostředkovatel investorům 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 s ní 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 regulačních aktivit na vnitrostátní i mezinárodní úrovni a k přijímání nové regulace a striktnějšímu vymáhání povinností dle stávající regulace finančního odvětví, v němž působí Emitent. Regulační změny nebo iniciativy prosazující vymáhání povinností by mohly dále ovlivňovat finanční odvětví. Nové požadavky státních nebo regulačních orgánů a změny úrovně kapitálové angažovanosti, likvidity a investic 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 v Rakousku dále členské spořitelny Haftungsverbund, s-Bausparkasse, Erste Group Immorent GmbH 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; žádné výhrady nebyly vzneseny.

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

v mil. EUR (zaokrouhleno)	31. prosince 2017 auditováno	31. prosince 2016 auditováno
Pasiva celkem	220 659	208 227
Vlastní kapitál celkem	18 288	16 602
Čistý úrokový výnos	4 353	4 375
Běžný výsledek hospodaření před zdaněním	2 078	1 950
Čistý výsledek hospodaření za období	1 668	1 537
Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti	1 316	1 265

Zdroj: Auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2017.

v mil. EUR (zaokrouhleno)	31. března 2018 neauditováno	31. prosince 2017 auditováno*
Pasiva celkem	230 018	220 659
Vlastní kapitál celkem	17 996	18 288
v mil. EUR (zaokrouhleno)	31. března 2018 neauditováno	31. března 2017 neauditováno*
Čistý úrokový výnos	1 082,6	1 051,3
Běžný výsledek hospodaření před zdaněním	517,2	434,7
Čistý výsledek hospodaření za období	402,6	339,0
Čistý výsledek hospodaření připadající vlastníkům mateřské společnosti	332,6	262,2

Zdroj: Neauditovaná mezitímní zkrácená konsolidovaná účetní závěrka ke dni 31. března 2018 s porovnanými finančními údaji za první čtvrtletí roku 2017 a za rok končící 31. prosince 2017, v tomto pořadí.

\* Od 1. ledna 2018 Erste Group uplatňuje IFRS 9 „Finanční nástroje“. Srovnatelné údaje za rok 2017 nebyly upraveny a vycházejí z požadavků na posouzení IAS 39 (ve znění IFRS 9).

**Prohlášení o tom, že ve výhledu hospodaření emitenta nedošlo od data zveřejnění jeho poslední auditorovsky ověřené účetní závěrky k žádné závažné nepříznivé změně nebo popis veškerých závažných nepříznivých změn v výhledu hospodaření emitenta, k nimž došlo od data zveřejnění jeho poslední auditované účetní závěrky:**

Nenastaly žádné závažné nepříznivé změny ve vyhlídkách Emitenta od 31. prosince 2017.

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

Nepoužije se. Nenastaly žádné významné změny ve finančním postavení Emitenta od 31. března 2018.

### 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

**Závislost Emitenta na ostatních subjektech ve skupině, pokud je členem skupiny:**

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

### B.15

**Hlavní činnosti 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 bankovníctví, investičního bankovníctví, správy aktiv, projektového financování, financování v oblasti mezinárodního obchodu, obchodování (tradingu), leasingu a faktoringu.

### B.16

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

Ke dni vydání tohoto Prospektu bylo 29,7 % akcií Erste Group Bank připisováno DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („Erste Stiftung“). To zahrnuje 11,2 % hospodářského podílu Erste Stiftung, stejně jako akcie připadající Erste Stiftung prostřednictvím dohod o syndikátu uzavřených s CaixaBank, S.A., rakouskými spořitelny a dalšími stranami (tj. Sparkassenstiftungen a Anteilsverwaltungssparkassen, a Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung - Vienna Insurance Group), které vlastnily 9,9 %, 5,5 % a 3,1 %, v tomto pořadí. Podíl volně obchodovaných akcií činil 70,3 % (z nichž 47,2 % bylo drženo institucionálními investory, 5 % rakouskými drobnými investory, 9,3 % neidentifikovanými mezinárodními institucionálními a soukromými investory, 3,2 % spadalo pod identifikované obchodování (zahrnující účastníky trhu, hlavní zprostředkovatelské služby, obchodování na vlastní účet, zajištěné půjčky a půjčky cenných papírů), 4,9 % společností BlackRock Inc. a 0,7 % 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.

Úvěrový rating přidělený Emitentovi k datu tohoto Prospektu:

Rating přidělený agenturou Standard & Poors:

Typ dluhopisů	Rating	Výhled
Nadřazené nezajištěné dlouhodobé	A	pozitivní
Nadřazené nezajištěné krátkodobé	A-1	–
Podřízené	BBB+	–

Rating přidělený agenturou Moody's:

Typ dluhopisů	Rating	Výhled
Nadřazené nezajištěné dlouhodobé	A2	pozitivní
Nadřazené nezajištěné krátkodobé	P-1	–
Podřízené	Baa2	–
Kryté dluhopisy veřejného sektoru	Aaa	–
Kryté hypoteční zástavní listy	Aaa	–

Rating přidělený agenturou Fitch:

Typ dluhopisů	Rating	Výhled
Nadřazené nezajištěné dlouhodobé	A-	stabilní
Nadřazené nezajištěné krátkodobé	F1	–

## 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 dluhové cenné papíry vydávané na doručitele v podobě Trvalého globálního dluhopisu. Definitivní dluhopisy a kupóny se nevzdávají.

Tyto Dluhopisy jsou Dluhopisy, které poneseu zpočátku pevnou úrokovou sazbu, následovanou pohyblivou úrokovou sazbu, která bude stanovena ve vztahu ke každému období platnosti pohyblivé úrokové sazby na základě referenční úrokové sazby. Kromě toho bude k referenční úrokové sazbě aplikován faktor.

Pohyblivá úroková sazba podléhá minimální a maximální úrokové sazbě, tj. investor obdrží takovou stanovenou úrokovou sazbu, bude-li úroková sazba vypočtená podle příslušných Podmínek nižší nebo vyšší než minimální nebo maximální úroková sazba.

#### Emise sérií Dluhopisů

Dluhopisy jsou vydány jako série č. 1595, tranše č. 1.

#### Identifikační čísla cenných papírů

ISIN: ATOOOAAZ1LF7

WKN: EBOFHJ

### C.2

**Měna emise cenných papírů:**

Dluhopisy jsou vydávány v Korunách českých (CZK).

### C.5

**Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů:**

Nepoužije se. Dluhopisy jsou volně převoditelné.

**C.8****Popis práv spojených s cennými papíry:**Splacení

Nebudou-li Dluhopisy dříve zcela nebo zčásti splaceny, odkoupeny a zrušeny, a s výhradou úprav provedených v souladu s Podmínkami, budou Dluhopisy splaceny k Datu splatnosti ve výši Konečné odkupní částky „**Konečná odkupní částka**“ každého Dluhopisu bude součin Odkupní ceny a Specifikované denominace. „**Odkupní cena**“ činí 100,00 procent.

Valné hromady Vlastníků, změny a vzdání se

Vlastníci se mohou dohodnout s Emitentem na změnách a doplnění Podmínek ve vztahu k záležitostem uvedeným v Podmínkách pomocí usnesení přijaté většinou určenou v Podmínkách. Většinová usnesení Vlastníků budou stejně závazná pro všechny Vlastníky. Většinové usnesení Vlastníků, které nestanoví stejné podmínky pro všechny Vlastníky, je neplatné, ledaže znevýhodnění Vlastníci vyjádří výslovný souhlas s tím, že je s nimi zacházeno nevýhodně.

Vlastníci mohou většinovým rozhodnutím jmenovat společného zástupce všech Vlastníků (dále jen „**Společný zástupce**“), aby za každého z nich vykonával práva Vlastníků. Povinnosti, práva a funkce Společného zástupce jsou určeny v Podmínkách.

**Včetně pořadí Dluhopisů:**Postavení

Dluhopisy zakládají přímé, nezajištěné a podřízené závazky Emitenta a jsou rovnocenné (pari passu) navzájem. Emitent si vyhrazuje právo vydat podřízenou pohledávku jakéhokoli druhu, která bude v pořadí před Dluhopisy.

V případě platební neschopnosti nebo likvidace Emitenta budou platební závazky Emitenta v pořadí práva na výplatu následovat po nepodřízených věřitelích Emitenta a podřízených věřitelích Emitenta, jejichž pohledávky mají pořadí dle svých podmínek, nebo jsou vyjádřeny ve vyšším pořadí než Dluhopisy a budou mít přednostní pořadí před nároky akcionářů, vlastníků (jiných) nástrojů Common Equity Tier 1 (CET1) dle článku 28 Nařízení (EU) č. 575/2013 (Nařízení o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 - Capital Requirements Regulation - "CRR") a vlastníků nástrojů Additional Tier 1 (AT 1) dle článku 52 nařízení CRR Emitenta a před všemi ostatními podřízenými závazky Emitenta s výslovně stanoveným nižším pořadím než Dluhopisy dle jejich podmínek.

S tím, že:

„**CRR**“ znamená Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (Nařízení o kapitálových požadavcích), v platném znění, a veškeré odkazy na příslušné články CRR, včetně odkazů na jakákoli platná zákonná ustanovení, která mohou tyto články změnit nebo nahradit.

**Včetně omezení těchto práv:**Předčasné splacení z daňových nebo regulatorních důvodů

Dluhopisy mohou být dle rozhodnutí Emitenta zcela, ale nikoli zčásti, kdykoli předčasně splaceny před stanoveným datem splatnosti na základě neodvolatelného oznámení o předčasném splacení předaného ve stanovené lhůtě Fiskálnímu zástupci a Vlastníkům, v odkupní částce stanovené v Podmínkách, pokud dojde ke změně (i) platného daňového režimu Dluhopisů nebo (ii) regulatorní klasifikace Dluhopisů, která pravděpodobně povede k jejich úplnému či částečnému vyloučení z vlastního jmění nebo reklasifikaci na vlastní jmění nižší kvality (v každém případě na individuální bázi Emitenta a / nebo na konsolidovaném základě Erste Group); a v každém případě za předpokladu splnění určitých Podmínek splacení a odkupu.

S tím, že:

„**Erste Group**“ znamená Emitenta a jeho konsolidované dceřiné společnosti.

„**Dceřiná společnost**“ znamená jakákoli dceřiná společnost Emitenta podle článku 4(1)(16) CRR.

Podmínky splacení a odkupu

Jakékoli předčasné splacení a jakýkoli odkup podléhá předchozímu souhlasu Příslušného orgánu a/nebo Orgánu pro řešení krize v souladu s články 77 et seqq CRR o předčasném splacení, přičemž tento souhlas může být podmíněn mimo jiné tím, že:

(i) buď (A) Emitent nahradí Dluhopisy jinými kapitálovými nástroji stejné nebo vyšší kvality, za podmínek udržitelných z hlediska ekonomických možností Emitenta; nebo (B) Emitent ke spokojenosti Příslušného orgánu a/nebo Orgánu pro řešení krize doloží, že kapitál Emitenta po takovém předčasném splacení nebo odkoupení bude přesahovat minimální kapitálové požadavky článku

92(1) CRR a jakékoliv požadavky kapitálových rezerv o takovou částku, kterou bude Příslušný orgán a/nebo Orgánu pro řešení krize považovat za nezbytnou v daném čase; a

(ii) v případě jakéhokoli předčasného splacení nebo odkoupení před pátým výročním data vydání Dluhopisů:

- A) Emitent ke spokojenosti Příslušného orgánu a/nebo Orgánu pro řešení krize doloží, že příslušná změna v daňovém režimu je podstatná a nebyla rozumně předvídatelná k datu vydání Dluhopisů; a
- B) Příslušný orgán a/nebo Orgán pro řešení krize považuje takovou změnu za dostatečně jistou a Emitent ke spokojenosti Příslušného orgánu a/nebo Orgánu pro řešení krize doloží, že příslušná změna v regulatorní klasifikaci Dluhopisů nebyla rozumně předvídatelná k datu vydání Dluhopisů.

Pro vyloučení pochybností, jakékoliv odmítnutí Příslušného orgánu a/nebo Orgánu pro řešení krize udělit povolení v souladu s články 77 et seqq CRR nepředstavuje prodloužení za jakýmkoliv účelem.

S tím, že:

**„Orgán pro řešení krize“** znamená orgán dle § 2 č. 18 v souvislosti s § 3(1) BaSAG, který odpovídá za řešení krize Emitenta.

**„BaSAG“** znamená rakouský spolkový zákon o sanaci a likvidaci bank (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz), v platném znění, a veškeré odkazy na příslušné oddíly tohoto zákona, včetně odkazů na jakákoli zákonná ustanovení, která mohou tyto oddíly změnit nebo nahradit.

**„Příslušný orgán“** znamená příslušný orgán dle článku 4(1)(40) CRR, který vykonává dohled nad Emitentem a/nebo Erste Group.

**„CRD IV“** znamená Směrnici Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU, ze dne 26. června 2013, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o omezitelném dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky (Capital Requirements Directive IV), jak je implementována v Rakousku, v platném znění, nebo jak je čas od času nahrazena, a veškeré odkazy na příslušné články CRD IV, včetně odkazů na všechna platná ustanovení zákona, která mohou tyto články změnit nebo nahradit.

#### Neplacení a platební neschopnost

V případě neplacení nebo platební neschopnosti dle definice v Podmínkách má každý Vlastník právo informovat Rakouský úřad pro dohled nad finančními trhy o tom, že nastala taková událost a navrhnout, aby Rakouský úřad pro dohled nad finančními trhy podal u příslušného soudu ve Vídni návrh na zahájení insolvenčního řízení proti Emitentovi. Bude-li zahájeno insolvenční řízení proti majetku Emitenta, má každý Vlastník právo podat u takového soudu žalobu o zaplacení veškerých jistin splatných na základě Dluhopisů spolu s veškerým přirostlým úrokem a dalšími částkami.

## C.9

### **Nominální úroková sazba:**

Nepoužije se.

### **Datum, od něhož začne být úrok splatný a data splatnosti úrokového výnosu:**

#### Datum zahájení úročení:

Datum zahájení úročení Dluhopisů je 18. 6. 2018.

#### Datum zahájení pohyblivého úročení:

Datum zahájení pohyblivého úročení Dluhopisů je 18. 6. 2019.

#### Data výplaty úroku

Data výplaty pevného úroku: každého 18. 12. a 18. 6.

Data výplaty pohyblivého úroku: každého 18. 12. a 18. 6.

### **Není-li stanovena sazba, popište předmětné podkladové aktivum:**

1,50 procent ročně od Data zahájení úročení do, ale vyjma Data zahájení pohyblivého úročení a v Pohyblivé úrokové sazbě, která bude určena pro každé úrokové období, a to od Data zahájení pohyblivého úročení včetně do Data splatnosti nebo, pokud jsou Dluhopisy předčasně splaceny, do data předčasného splacení (s výjimkou tohoto data). **„Pohyblivá úroková sazba“** bude činit 6-měsíční-CZK-PRIBOR ročně.

Maximální úroková sazba je 4,00 procent ročně. Minimální úroková sazba je 1,00 procent ročně.

**Datum splatnosti a ujednání o splacení úvěru, včetně postupů splacení:**Datum splatnosti

Datum splatnosti dluhopisů je 18. 6. 2028.

Postupy splacení

Jistina Dluhopisů bude splacena prostřednictvím Clearingového systému nebo na jeho pokyn na účty příslušných majitelů účtů Clearingového systému.

**Indikace výnosu:**

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

**Minimální výnos emise:**Emisní výnos

Nepoužije se.

**Jméno zástupce vlastníků dluhopisů:**

Nepoužije se. V Podmínkách nebyl jmenován žádný Společný zástupce.

**C.10**

**Je-li v platbách úrokového výnosu z Dluhopisu obsažen derivátový komponent, jednoznačně a srozumitelně vysvětlete tuto skutečnost tak, aby investoři mohli pochopit, jak je hodnota jejich investice ovlivněna hodnotou předmětného nástroje, zejména za okolností, kdy jsou rizika nejzřetelnější:**

Nepoužije se. Dluhopisy nemají derivátovou složku ve výplatě úrokového výnosu.

**C.11**

**Uveďte, zda cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování s výhledem na jejich distribuci na regulovaném trhu nebo na ekvivalentních trzích a označte příslušné trhy:**

Byla podána žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování na „Amtlicher Handel“ (oficiálním trhu) Wiener Börse AG (Vídeňské burzy).

## 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 ohledně státního dluhu v Evropě a může by požádána o snížení své expozice ve vztahu k státnímu dluhu některých zemí.
- Erste Group čelila a může i v budoucnu čelit zhoršování kvality úvěrů, zejména v důsledku finančních krizí a hospodářských zvrátů.
- Erste Group je vystavena značnému riziku protistran a prodlení protistran může vést ke ztrátám vyšším než její rezervy.
- Zajišťovací strategie Erste Group se mohou ukázat jako neúčinné.
- Erste Group je v obecné rovině vystavena tržní volatilitě, pokud jde o úvěry zajištěné nemovitostmi.
- Výkyvy a volatilita trhu může mít negativní dopad na hodnotu aktiv Erste Group, může snížit rentabilitu a ztížit stanovení reálné hodnoty některých jejích aktiv.
- Erste Group je vystavena nebezpečí toho, že nebude mít pohotově k dispozici likvidní prostředky.
- Ratingové agentury mohou pozastavit, snížit nebo odebrat úvěrový rating Erste Group Bank a/nebo místního subjektu, který 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 regulačních požadavků a změn v pojetí kapitálové angažovanosti mohou být na Erste Group kladeny zvýšené kapitálové požadavky a může být od ní požadováno, aby v budoucnu získala další kapitál nebo likviditu.
- Emitent podléhá rizikům souvisejícím se změnami v daňové úpravě, zejména týkající se bankovní daně nebo zavedení zdanění finančních transakcí.
- Emitent nemusí být schopen dostat minimálním požadavkům na výši vlastního jmění a oprávněných závazků.
- Emitent je povinen přispívat do společného záchranného fondu (Single Resolution Fund (SRF)) a do ex ante financovaných systémů fondů pojištění vkladů spořitelna a to na roční bázi.
- Strategie a metody řízení rizik a interní kontrolní postupy Erste Group mohou způsobit, že bude vystavena neidentifikovaným nebo nepředpokládaným rizikům.
- Obchodní činnost Erste Group s sebou nese provozní rizika.
- 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 Haftungsverbund, které se ocitly v nesnázích, což může mít za následek značné náklady a odvedení zdrojů z jiných aktivit.
- Změny úrokových sazeb jsou způsobeny mnoha faktory mimo kontrolu 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 v zemích střední a východní Evropy, které nejsou součástí eurozóny, je Erste Group ohrožena měnovými riziky.
- Zisk Erste Group Bank může být nižší či dokonce záporný.
- 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 řídit opatření podniknutá akcionáři.
- Dodržování příslušných pravidel a nařízení, zejména v rámci boje proti praní špinavých peněz a proti financování terorismu, předcházení korupci a podvodům, finančních sankcí a daní, stejně tak kapitálových trhů (související s cennými papíry a burzou) vyžaduje značné náklady a úsilí a jejich nedodržení může mít pro Erste Group závažné právní následky a závažný nepříznivý dopad na dobré jméno.
- Změny v předpisech na ochranu spotřebitelů a jejich uplatňování nebo výklad 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 výzvy může způsobit integrace potenciálních budoucích akvizic.

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

- Odchod jedné nebo více zemí z eurozóny může mít nepředvídatelné následky pro finanční systém a širší ekonomiku a může potenciálně vést k poklesu úrovně obchodní činnosti, ke snižování hodnoty aktiv a ke ztrátě v celé obchodní činnosti Erste Group.
- Erste Group působí na nově se rozvíjejících trzích, které mohou procházet rychlými hospodářskými nebo politickými změnami, což může mít obojí nepříznivý dopad na 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 bankovníctví vůbec může mít za následek neočekávaně vysokou úroveň stahování 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 středoevropský a východoevropský region a mohou mít negativní vliv na výsledky obchodní činnosti a finanční situaci Erste Group.
- Vlády států, v nichž Erste Group působí, mohou reagovat na finanční a hospodářské krize zvýšeným protekcionismem, znárodňováním nebo podobnými opatřeními.
- Erste Group může být nepříznivě ovlivněna pomalejším růstem nebo recesí v bankovním sektoru v němž působí a také pomalejší expanzí eurozóny a EU.
- Právní systémy a procesní ochrana v mnoha zemích střední a východní Evropy, zejména ve východoevropských zemích, nejsou ještě zcela rozvinuté.
- Příslušné insolvenční a jiné právní předpisy, které upravují práva věřitelů v jednotlivých středoevropských a východoevropských zemích, mohou omezovat schopnost Erste Group dosáhnout úhrady nedobytných úvěrů a půjček.
- Od Erste Group může být vyžadováno, aby se podílela na financování programů státní podpory úvěrových institucí nebo na financování programů konsolidace státního rozpočtu, a to prostřednictvím zavedení zdanění bank a jiných poplatků.

### D.3

#### Základní informace o hlavních rizicích specifických pro cenné papíry:

##### Faktory, které jsou významné pro hodnocení tržních rizik souvisejících s Dluhopisy

- Dluhopisy nemusí být vhodnou investicí pro investory, kteří nemají dostatečné znalosti a/nebo zkušenosti s finančními trhy anebo přístup k informacím a/nebo k finančním zdrojům a likviditě, aby mohli nést všechna rizika investice a/nebo plně pochopit podmínky Dluhopisů a/nebo posoudit možné scénáře týkající se ekonomických faktorů, úrokové sazby a jiných faktorů, které mohou ovlivnit jejich investici.

##### Rizika související se strukturou konkrétních Dluhopisů

- Úrok z Dluhopisů bude vypočítán podle 6-měsíční-CZKPRIBOR, který je považován za tzv. „referenční index“ („Referenční index“). Referenční indexy jsou v poslední době podrobeny regulatornímu přezkumu a návrhům na reformy na národní a mezinárodní úrovni. Některé z těchto reforem jsou již účinné, jako např. Referenční Nařízení, které je plně aplikovatelné od 1. ledna 2018, zatímco jiné reformy budou teprve zavedeny. Tyto reformy mohou způsobit změny Referenčních indexů, které mohou (vlivem těchto reforem) dosahovat jiných hodnot než v minulosti, nebo zmizí zcela, nebo mohou mít další důsledky, které nelze předvídat. Investoři tak čelí riziku, že tyto změny mohou mít podstatný nepříznivý dopad na hodnotu a odkupní cenu Dluhopisů, které jsou vázány na 6-měsíční-CZKPRIBOR. Podle podmínek, určitá podmíněná ustanovení (fall-back provisions) se uplatní v případě, že 6-měsíční-CZKPRIBOR není nadále vypočítávána nebo spravována. Použití těchto podmíněných ustanovení (fall-back provisions) mohou vyústit v zástupce pro výpočet podle svého uvážení stanoví částky splatné podle Dluhopisů.
- Dluhopisy s kombinovaným pevným nebo pevným a pohyblivým úrokem jsou úročeny v sazbě, která se mění z jedné pevné sazby na jinou pevnou sazbu nebo z pevné na pohyblivou sazbu. Vlastník nese riziko toho, že po takové změně bude nová úroková sazba nižší než převládající úrokové sazby nebo rozpětí u Dluhopisů s kombinovaným pevným a pohyblivým úrokem může být méně výhodné než v dané době převládající rozpětí u srovnatelných Dluhopisů s pohyblivým úrokem souvisejících se stejnou referenční sazbou.
- Budou-li jakékoli Dluhopisy splaceny před datem splatnosti, může být jejich Vlastník vystaven rizikům, včetně rizika nižšího než očekávaného výnosu jeho investice (Riziko předčasného splacení).
- Je-li stanoven maximální limit, Vlastník nemusí mít prospěch z příznivého vývoje nad rámec tohoto maximálního limitu.
- Pokud příslušné 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.
- Pokud příslušné Podmínky Dluhopisů obsahují ustanovení o jmenování Společného zástupce, může být 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 samostatně uplatňovat svá práva z Dluhopisů omezena.
- Kryté dluhopisy (Fundierte Bankschuldverschreibungen) a zástavní listy (Pfandbriefe) mohou být splaceny po svém Datu splatnosti
- Dluhopisy mohou podléhat snižování hodnoty nebo převodu na majetkové cenné papíry, pokud nastane určitá spouštěcí událost, což může mít za následek ztrátu celé nebo části investic Vlastníků do Dluhopisů (zákonně vyrovnaní ztrát).
- Emitent může podléhat rozhodovacím pravomocem, což může mít rovněž negativní vliv na Dluhopisy.
- Emitentovi nebude zakázáno vydávat další dluhopisové nástroje nebo nabývat další závazky.
- V případě platební neschopnosti Emitenta budou mít vklady vyšší pořadí než nároky Vlastníků na základě Dluhopisů.
- Závazky Emitenta z Podřízených dluhopisů zakládají nezajištěné podřízené závazky, které jsou podřízeny závazkům všech nepodřízených věřitelů Emitenta.
- Vlastníci jsou vystaveni riziku, že Emitent může vydat podřízené dluhopisové nástroje nebo nabýt podřízené závazky, které jsou nadřazeny Podřízeným Dluhopisům.
- Podřízené Dluhopisy nemohou být předčasně splaceny dle rozhodnutí Vlastníka a jakákoli práva Emitenta na předčasné splacení nebo odkoupení Podřízených Dluhopisů podléhají předchozímu povolení příslušného úřadu a/nebo Orgánu pro řešení krize.

##### Obecná rizika související s Dluhopisy

- Úvěrové ratingy Dluhopisů nemusí adekvátně zachycovat všechna rizika investice do takových Dluhopisů, ratingové agentury mohou přiřadit nevyžádané ratingy a ratingy mohou být pozastaveny, sníženy nebo odebrány, což vše může mít nepříznivý účinek na tržní cenu Dluhopisů a na cenu, za níž je s nimi obchodováno.
- Dluhopisy se řídí německým a/nebo rakouským právem a změny v příslušných právních předpisech nebo regulační politice mohou mít nepříznivý dopad na Emitenta, Dluhopisy a na Vlastníky.
- Zákonná lhůta pro uplatnění nároků podle německého práva bude v Podmínkách Dluhopisů zkrácena a Vlastníci tak mohou mít méně času na uplatnění svých nároků z 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 tržní ceny Dluhopisů.
- Vlastník může být vystaven riziku toho, že budoucí znehodnocování peněz (inflation) může vést ke snížení reálného výnosu z investice.
- Neexistuje jistota o tom, že se vytvoří likvidní druhotný trh pro Dluhopisy nebo že pokud se vytvoří, bude existovat i nadále. Na nelikvidním trhu se Vlastníkovi nemusí podařit prodat své Dluhopisy za reálnou tržní cenu.
- V případě Dluhopisů ve výši jistiny „až do“ nelze vyvozovat žádné závěry z uvedené Úhrnné částky jistiny.
- Existuje riziko toho, že obchodování s Dluhopisy nebo s podkladovými aktivy bude pozastaveno, přerušeno nebo ukončeno, což může mít negativní účinek na tržní 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.
- V případě předčasného splacení Dluhopisů existuje riziko toho, že Vlastníci nemusí být schopni reinvestovat výnos z Dluhopisů způsobem, který by jim přinesl stejnou návratnost.
- Kursová rizika mohou nastat tehdy, kdy je finanční činnost Vlastníka vedena v jiné měně než Specifikovaná měna, v níž bude Emitent vyplácet jistinu a úrok. Státní a peněžní orgány mohou dále uložit devizová omezení, 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 k neprospěchu Vlastníků; proto je nutno pečlivě zvážit daňový dopad investice do Dluhopisů.
- Právní úvahy nad investicemi mohou omezit některé investice.
- Emitent je vystaven střetům zájmů, které mohou nepříznivě ovlivnit Vlastníky.

## 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 v případě Podřízených dluhopisů k posílení kapitálu Emitenta. Toto jsou také důvody nabídky.

### E.3

**Popis podmínek nabídky:**

Úhrnná částka jistiny	až do 3 000 000 000 CZK
Počáteční Emisní kurs plus emisní poplatek	100,00 %. Může být upraveno v souladu s tržní cenou plus emisní poplatek až do výše 2,50 %
Příslušná denominace	10 000 CZK
Minimální a/nebo maximální částka žádosti	min. 10 000 CZK
Typ distribuce	různí poskytovatelé finančních služeb v České republice nesyndikováno
Jiné nebo další podmínky	nepoužije se

### E.4

**Popis jakéhokoli zájmu, který je významný pro emisi/nabídku, včetně střetu zájmů:**

Emitent může občas jednat v jiných funkcích ve vztahu k Dluhopisům, například jako zástupce pro výpočet, což mu umožní provádět výpočty ve vztahu k Dluhopisům (např. výši úroků, které mají být zaplacený), které jsou závazné vůči Vlastníkům. Tato skutečnost by mohla vyvolat střet zájmů a může mít vliv na hodnotu Dluhopisů.

Emitent může použít veškerý výnos z prodeje Dluhopisů nebo jeho část k uzavření zajišťovacích (hedgingových) transakcí, které mohou ovlivnit hodnotu Dluhopisů. Emitent věří, že tato zajišťovací (hedgingová) činnost nebude mít za normálních okolností významný dopad na hodnotu Dluhopisů. Nicméně nemůže zajistit, že taková zajišťovací (hedgingová) činnost Emitenta nebude mít na hodnotu Dluhopisů vliv.

Je obvyklé, že zaměstnanci finančních institucí jako je Erste Group provádějí obchody na vlastní účet, které podléhají zákonům o cenných papírech ohledně osobních transakcí a zneužívání trhu, jakož i zákonným či interním compliance normám. Zaměstnancům a spjatým stranám je povoleno účastnit se nabídek cenných papírů Erste Group. Dále, při nákupu Dluhopisů, zaměstnanci obdrží slevu z hodnoty tržní ceny. Zaměstnanci Erste Group mohou být k prodeji těchto Dluhopisů motivováni, vzhledem k hodnotě pobídek, které obdrží (v případě, že prodej je úspěšný), v souladu se zákony o cenných papírech a bankovními zákony vztahujícími se na takové pobídky. Přes opatření přijatá Emitentem k zajištění souladu s platnými právními předpisy a interními procesy, by toto mohlo vést ke střetu s povinnostmi vůči Vlastníkům.

Dále, členové managementu Emitenta a dozorčí rady mohou působit v managementu nebo dozorčích radách různých dalších společností (jiných než Erste Group Bank), včetně zákazníků a investorů Erste Group Bank, které mohou také soutěžit přímo či nepřímo s Emitentem. Řídící funkce tohoto druhu mohou tyto osoby vystavit možnému střetu zájmů, jestliže Emitent zachová aktivní obchodní vztahy s uvedenými společnostmi

## **E.7**

### **Odhad nákladů účtovaných investorovi Emitentem nebo osobou předkládající nabídku:**

Ne vyšší než 4,00 % jmenovité hodnoty, ale mohou být nižší v závislosti na tržním vývoji v průběhu nabídkového období.