

Súhrn emisie	
1. časť – Úvod a upozornenia	
Upozornenia	
<p>Tento súhrn („Súhrn“) by mal byť čítaný ako úvod k základnému prospektu, ktorý tvoria samostatné dokumenty zo dňa 28. augusta 2023 („Prospekt“) a ktorý bol vydaný v súvislosti s programom Debt Issuance Programme („Program“) spoločnosti Erste Group Bank AG („Emitent“). Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do cenných papierov („Dlhopisy“ alebo „Cenné papiere“) by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku zo strany investorov, t. j. opisu cenných papieroch súvisiacich s Programom zo dňa 28. augusta 2023 v zmysle ich doplnení, registračného dokumentu Emitenta zo dňa 7. júna 2023 v zmysle jeho doplnení („Registračný dokument“), akýchkoľvek informácií zahrnutých formou odkazu v oboch týchto dokumentoch, v akýchkoľvek dodatkoch k nim a v konečných podmienkach („Konečné podmienky“). Investori by mali zobrať na vedomie, že môžu prísť o všetok svoj investovaný kapitál alebo o jeho časť.</p> <p>V prípade, že bude pred súdom vznesený návrh súvisiaci s nárokom vzťahujúcim sa na informácie uvedené v Prospekte, je možné, že investori ako žalobcovia budú musieť v súlade s národným právnym poriadkom znášať náklady na preklad Prospektu pred začatím súdneho konania.</p> <p>Občianskoprávnu zodpovednosť nesú len tie osoby, ktoré predložili tento Súhrn vrátane akéhokoľvek jeho prekladu, avšak len ak je tento Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný pri čítaní spoločne s ostatnými časťami tohto Prospektu, alebo ak pri čítaní spoločne s ostatnými časťami tohto Prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré majú byť investorom nápomocné pri zvažovaní investície do predmetných Dlhopisov.</p> <p>Chystáte sa zakúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť náročné mu porozumieť.</p>	
Úvod	
Názov a identifikačné číslo cenných papierov	ERSTE Nachrang Fix-to-Float Anleihe 24-34 ISIN: AT0000A39M85
Emitent	Erste Group Bank AG LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792 Kontaktné údaje: Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň, Tel.: +43-50100-0
Príslušný orgán	Úrad pre dohľad nad finančným trhom Rakúskej republiky (<i>Finanzmarktaufsichtsbehörde - FMA</i>), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Viedeň, Tel.: (+43-1) 249 59 0
Dátum schválenia Prospektu	Konečné podmienky zo dňa 9. januára 2024 Opis cenných papieroch zo dňa 28. augusta 2023 Registračný dokument zo dňa 7. júna 2023
2. časť – Hlavné informácie o Emitentovi	
Kto je Emitentom Dlhopisov?	
<p>Domicil, právna forma, právny poriadok, ktorým sa Emitent riadi a štát, v ktorom je zapísaný do obchodného registra: Emitent je zapísaný ako akciová spoločnosť (<i>Aktiengesellschaft</i>) v rakúskom obchodnom registri (<i>Firmenbuch</i>) viedenského obchodného súdu (<i>Handelsgericht Wien</i>) pod registračným číslom FN 33209 m. Sídлом Emitenta je Viedeň, Rakúska republika. Riadi sa rakúskym právnym poriadkom.</p>	
Hlavné činnosti	
<p>Emitent a jeho dcérske spoločnosti a spoločnosti, v ktorých má účasť, ako celok („Skupina Erste Group“) ponúkajú svojim zákazníkom širokú škálu služieb, medzi ktoré patria v závislosti od konkrétneho trhu vkladové produkty a produkty súvisiace s vedením bežného účtu, hypotekárne a spotrebné úvery, investičné úvery a úvery na krytie potrieb pracovného kapitálu, privátne bankovníctvo, investičné bankovníctvo, správa aktív, financovanie projektov, medzinárodné obchodné financovanie, obchodovanie, lízing a faktoring.</p>	
Hlavní akcionári	
<p>K dátumu Registračného dokumentu vlastnila DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („Nadácia ERSTE Stiftung“) spolu so svojimi partnermi z akcionárskych dohôd približne 24,30 % akciového kapitálu z upísaného kapitálu Emitenta a je so 17,48 % hlavným akcionárom. Nadácia ERSTE Stiftung vlastní 5,58 % akciového kapitálu priamo, nepriama participácia Nadácie ERSTE Stiftung predstavuje 11,90 % akciového kapitálu, a to prostredníctvom Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG, ktorá je</p>	

pobočkou Nadácie ERSTE Stiftung. 2,74 % upísaného kapitálu je držaného priamo nadáciami sporiteľní, ktoré konajú spoločne s Nadáciou ERSTE Stiftung. 4,08 % je držaných Wierer Städtische Versicherungsgesellschaften. Podiel voľne obchodovateľných akcií predstavuje 75,70 % (z čoho 61,15 % vlastnili inštitucionálni investori, 6,62 % rakúski retailoví investori, 4,78 % BlackRock Inc., 2,23 % neidentifikovaní medzinárodní inštitucionálni a súkromní investori a 0,92 % identifikovateľné obchodovanie (vrátane tvorcov trhu, hlavného makléřstva, obchodovania na vlastný účet, finančných záruk a úverov) (všetky číselné údaje sú zaokrúhlené).

Totožnosť hlavných členov predstavenstva

- Wilibald Cernko
- Ingo Bleier
- Stefan Dörfler
- Alexandra Habeler-Drabek
- David O'Mahony
- Maurizio Poletto

Totožnosť zákonných audítorov

Sparkassen-Prüfungsverband Prüfungsstelle (zákonný audítor, ktorého dvaja aktuálni riaditelia sú členmi Komory daňových poradcov a audítorov – „Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer“) so sídlom Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň a PwC Wirtschaftsprüfung GmbH (člen „Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer“) so sídlom DC Tower 1, Donau-City-Straße 7, A-1220 Viedeň.

Aké sú hlavné finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

Výkaz ziskov a strát (v miliónoch EUR (zaokrúhlené))

	31.12.2022 auditované	31.12.2021 auditované	30.9.2023 neauditované	30.9.2022 neauditované
Čisté výnosové úroky	5 950,6	4 975,7	5 422,3	4 385,2
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 452,4	2 303,7	1 937,6	1 829,9
Zníženie hodnoty finančných nástrojov	-299,5	-158,8	-127,5	-158,3
Čistý výsledok obchodovania	-778,6	58,6	337,4	-848,5
Prevádzkový hospodársky výsledok	3 995,8	3 435,5	4 178,1	2 889,4
Čistý hospodársky výsledok pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	2 164,7	1 923,4	2 309,6	1 647,0

Súvaha (v miliónoch EUR (zaokrúhlené))

	31.12.2022 auditované	31.12.2021 auditované	30.9.2023 neauditované	Hodnota ako výsledok posledného Procesu kontroly a posúdenia zo strany orgánu dohľadu (SREP)
Majetok spolu	323 865	307 428	337 161	-
Nadradený dlh (v emisii)*	29 300	25 295	34 654	-
Podriadený dlh (v emisii)**	6 603	6 835	6 435	-
Úvery a zálohy pre klienta	202 109	180 268	206 153	-
Vklady klientov	223 973	210 523	235 773	-
Vlastné imanie spolu	25 305	23 513	27 687	-
Nesplácané úvery (na základe čistej úctovnej hodnoty / úvery a pohľadávky)	2,0 %	2,4 %	2,0 %	-
Ukazovateľ kapitálu Common Equity Tier 1 (CET 1)	14,2 %	14,5 %	14,5 %	10,9 % (minimálna požiadavka k 30.9.2023)
Ukazovateľ celkového kapitálu	18,2 %	19,1 %	18,7 %	15,2 % (minimálna požiadavka k 30.9.2023)

Ukazovateľ finančnej páky	6,6 %	6,5 %	6,6 %	3,0 % (minimálna požiadavka podľa CRR v platnosti od roku 2021)
---------------------------	-------	-------	-------	--

*) vrátane krytých dlhopisov

***) vrátane neprioritných nadradených cenných papierov typu notes

Aké sú hlavné riziká špecifické pre Emitenta?

- Skupina Erste Group môže v budúcnosti zaznamenávať zhoršenie kvality úverov, najmä v dôsledku finančných kríz alebo hospodárskych recesií.
- Zmeny v zákonoch na ochranu spotrebiteľa, ako aj uplatňovanie alebo výklad takýchto zákonov môžu obmedziť poplatky a iné cenové podmienky, ktoré si Skupina Erste Group môže účtovať za určité bankové transakcie a môžu spotrebiteľom umožniť žiadať späť niektoré z týchto poplatkov a úrokov, ktoré už boli v minulosti zaplatené.
- Obchodná činnosť Skupiny Erste Group je spojená s viacerými formami prevádzkových rizík.
- Skupina Erste Group je vystavená riziku zhoršenej likvidity.

3. časť – Hlavné informácie o Cenných papieroch

Aké sú hlavné vlastnosti Cenných papierov?

Typ, trieda a ISIN

Dlhopisy sú cenné papiere označené ako notes, ktoré sú na začiatku úročené pevnou úrokovou sadzbou a následne pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorá sa určí pre každé obdobie s pohyblivým úrokom na základe referenčnej sadzby.

Dlhopisy sú dlhové nástroje vydané na doručiteľa a sú zastúpené digitálnym globálnym dlhopisom (digital global note). Forma a obsah Dlhopisov, ako aj práva a záväzky stanovené na základe Dlhopisov sú určené vo všetkých ohľadoch právnymi predpismi Rakúska.

ISIN: AT0000A39M85 / WKN: EB09WK

Mena, Čiastka istiny (denominácia), počet emitovaných Dlhopisov a doba platnosti Dlhopisov

Dlhopisy sú denominované v mene Euro (EUR) s čiastkou istiny za Dlhopis vo výške 50 000 EUR („Čiastka istiny“) a celkovej čiastke istiny do výšky 150 000 000 EUR. Dlhopisy majú pevne stanovenú dobu platnosti, ktorá končí najneskôr k 6. februáru 2034 („Dátum splatnosti“), s výhradou akýchkoľvek práv na predčasné splatenie alebo spätného odkúpenia a ukončenia platnosti zo strany Emitenta.

Práva viazané na Dlhopisy

Úrokové platby z Dlhopisov

Dlhopisy sú úročené nesplatenou sumou istiny vo výške 5,50 % ročne (p. a.) od Dátumu začiatku úročenia (ako je definovaný nižšie) do 6. februára 2026 („Dátum zmeny úrokovej sadzby“), no nezahŕňajúc tento deň, a Variabilnou úrokovou sadzbou (ako je definovaná nižšie), ktorá bude stanovená pre každé obdobie úročenia od Dátumu zmeny úrokovej sadzby, vrátane tohto dňa, do Dátumu splatnosti, no nezahŕňajúc tento deň, alebo v prípade predčasného splatenia Dlhopisov ku dňu predčasného splatenia.

„Variabilná úroková sadzba“ je 10-ročný EUR CMS (Constant Maturity Swap) ročne (p. a.)

Maximálna úroková sadzba je 5,50 % ročne (p. a.). Minimálna úroková sadzba je 3,75 % ročne (p. a.).

„Dátum začiatku úročenia“ Dlhopisov je 6. februára 2024.

Dátumy výplaty fixných úrokov: ku každému príslušnému 6. februáru

Dátum výplaty pohyblivých úrokov: ku každému príslušnému 6. februáru

Umorenie Dlhopisov k Dátumu splatnosti

Pokiaľ nebudú Dlhopisy v plnom rozsahu alebo čiastočne umorené skôr, alebo späť odkúpené a zrušené a s výhradou úpravy, budú Dlhopisy umorené za ich Konečnú umorovaciu cenu k Dátumu splatnosti. „Konečná umorovacia cena“ pre každý Dlhopis bude súčinom Umorovacej ceny a Čiastky istiny. „Umorovacia cena“ je 100 %.

Predčasné splatenie Dlhopisov

Predčasné splatenie z regulatórnych dôvodov

Dlhopisy (v celku, nie však čiastočne) môžu byť umorené na základe zaslania oznámenia o umorení Majiteľom (pričom toto oznámenie je neodvolateľné) v stanovenej lehote na podanie oznámenia za ich čiastku istiny spolu s prípadným úrokom, ak nejaký existuje, do dátumu stanoveného pre umorenie, avšak nezarátavajúc tento dátum ak následkom akejkoľvek zmeny alebo novelizácie smerníc, právnych predpisov alebo regulácií platných v Európskej únii alebo v Rakúskej republike alebo zmeny ich interpretácie, (i) došlo k zmene regulačnej klasifikácie Dlhopisov, ktorá by pravdepodobne viedla k ich úplnému alebo čiastočnému

vylúčeniu z vlastných zdrojov alebo k reklasifikácii ako vlastných zdrojov nižšej kvality (v každom prípade individuálne na strane Emitenta a/alebo na konsolidovanom základe Skupiny Emitenta); alebo (ii) Dlhopisy v rozsahu časti, v akej podľa článku 64 CRR (ako je definované nižšie) už nie je považovaná za položku Tier 2, ale podľa článku 72a ods. 1 písm. b) CRR za položku spôsobilých záväzkov, táto časť už nespĺňa minimálne požiadavky na vlastné zdroje a spôsobilé záväzky (MREL) („**MREL Požiadavka**“) ktoré sú alebo podľa okolností budú, aplikovateľné na Emitenta a/alebo MREL skupinu Emitenta v súlade s (A) Článkom 45 BRRD (ako je definovaná nižšie) v znení neskorších predpisov, a akýmkoľvek národnými predpismi implementujúcimi BRRD; alebo (B) Článkom 12 Nariadenia (EÚ) č. 806/2014 Európskeho Parlamentu a Rady zo dňa 15.07.2014 v znení neskorších predpisov.

„**Regulačná skupina Emitenta**“ znamená z času na čas akúkoľvek bankovú skupinu s materskou inštitúciou a/alebo akúkoľvek bankovú skupinu s materskou finančnou holdingovou spoločnosťou: (i) do ktorej Emitent patrí; a (ii) na ktoré sa vzťahujú požiadavky na vlastné zdroje na konsolidovanom základe v dôsledku prudenciálnej konsolidácie v súlade s príslušnými predpismi dohľadu.

„**BRRD**“ znamená Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností (Bank Recovery and Resolution Directive), ako bola implementovaná v Rakúsku, v znení neskorších predpisov a akékoľvek odkazy na jednotlivé Články BRRD zahŕňajú odkazy na akékoľvek relevantné ustanovenia právnych predpisov prípadne nahrádzajúcich takéto Články.

„**MREL Skupina Emitenta**“ znamená Emitent a jeho dcérske spoločnosti, ktoré musia dodržiavať MREL Požiadavku na báze Skupiny.

Akékoľvek takéto predčasné splatenie je možné iba ak sú splnené podmienky na umorenie a spätné odkúpenie.

Predčasné splatenie z daňových dôvodov

Dlhopisy (v celku, nie však čiastočne) môžu byť umorené na základe oznámenia o predčasnom umorení podaného Majiteľom (pričom toto oznámenie je neodvolateľné) v stanovenej lehote za čiastku istiny spolu s prípadným úrokom, ak nejaký existuje, do dátumu stanoveného pre umorenie, avšak nezarátavajúc tento dátum, ak je v deň nasledujúci po dni výplaty úrokov Emitent povinný platiť ďalšie čiastky v dôsledku zmeny, resp. novelizácie zákonov alebo predpisov Rakúskej republiky alebo akejkoľvek jej politickej subdivízie či daňového orgánu, alebo v dôsledku akejkoľvek zmeny či úpravy oficiálneho výkladu či aplikácie predmetných zákonov alebo predpisov.

Akékoľvek takéto predčasné splatenie je možné iba ak sú splnené podmienky na umorenie a spätné odkúpenie.

Nemožnosť predčasného splatenia podľa voľby Majiteľa

Majitelia nemajú právo vyžadovať predčasné splatenie Dlhopisov.

Vylúčenie započítavania, Vzájomného započítania, Zabezpečenia/ Ručenia a Zvýšenia nadradenosti

Dlhopisy nepodliehajú akýmkoľvek dohodám o započítaní/ právam na vzájomné započítanie, ktoré by mohli ohroziť ich spôsobilosť absorbovať škody v rozhodnutí.

Dlhopisy nie sú predmetom zabezpečenia ani ručenia alebo akejkoľvek dohody, ktorá by zvýšila nadradenosť nárokov vyplývajúcim z Dlhopisov.

Zhromaždenie Majiteľov, Zmeny a Vzdanie sa

V súlade s ustanoveniami uvedenými v podmienkach Dlhopisov a za predpokladu dodržania platných predpisov v oblasti dohľadu pre Dlhopisy, aby boli kvalifikované ako nástroje Tier 2 (vrátane, aby sa predišlo pochybnostiam, ak je to relevantné, o podmienkach splatenia a spätného odkúpenia), môžu sa Majitelia s Emitentom dohodnúť na zmenách podmienok Dlhopisov týkajúcich sa špecifických záležitostí uznesením špecifikovanej väčšiny. Väčšinové uznesenia Majiteľov sú záväzné rovnako pre všetky Majiteľov. Väčšinové uznesenie Majiteľov, ktoré neudeľuje rovnaké podmienky všetkým Majiteľom, je neplatné, pokiaľ Majitelia, ktorí sú znevýhodnení nedali svoj výslovný súhlas so svojím znevýhodnením.

Majitelia môžu väčšinovým uznesením vymenovať spoločného zástupcu všetkých Majiteľov („**Spoločný zástupca**“), ktorý bude uplatňovať práva Majiteľov v mene každého z Majiteľov. Povinnosti, práva a funkcie Spoločného zástupcu sú stanovené v podmienkach Dlhopisov.

Nezaplatenie a platobná neschopnosť

V prípade nezaplatenia alebo platobnej neschopnosti je každý Majiteľ oprávnený informovať rakúsky Úrad pre dohľad nad finančnými tržmi o výskyte tejto udalosti a navrhnúť, aby Rakúsky úrad pre dohľad nad finančnými tržmi podal na príslušný súd vo Viedni návrh na začatie konkurzného konania na majetok Emitenta. V prípade začatia konkurzného konania na majetok Emitenta je každý Majiteľ oprávnený podať na predmetnom súde prihlášku svojej pohľadávky, v zmysle ktorej žiada o úhradu všetkých čiastok istiny splatných na základe Dlhopisov spolu s pripísanými úrokmi a akoukoľvek ďalšou čiastkou.

Relatívna nadradenosť Dlhopisov

Dlhopisy predstavujú priame, nezabezpečené a podriadené záväzky Emitenta a sú určené na kvalifikáciu ako Tier 2 nástroje Emitenta. V prípade konkurzného konania (Konkursverfahren) alebo likvidácie Emitenta záväzky Emitenta vyplývajúce z Dlhopisov vo vzťahu k čiastke istiny Dlhopisov:

- (a) sa radia (i) ako vzájomne rovnocenné (postavenie pari passu) a (ii) ako rovnocenné s akýmkoľvek ostatnými súčasnými alebo budúcimi pohľadávkami z Tier 2 nástrojov a ostatnými podriadenými nástrojmi a záväzkami Emitenta (inými ako podriadenými nástrojmi a záväzkami Emitenta, ktoré sú v poradí alebo sú vyjadrené v poradí ako nadradené alebo podradené Dlhopisom;
- (b) sa radia ako nadradené v porovnaní so všetkými súčasnými alebo budúcimi záväzkami podľa (i) kmeňových akcií alebo iných Common Equity Tier 1 nástrojov Emitenta podľa Článku 28 CRR; (ii) Additional Tier 1 nástrojov Emitenta podľa Článku 52 CRR;

a (iii) akýchkoľvek iných podriadených nástrojov alebo záväzkov Emitenta, ktoré sú v podradenom postavení alebo sú vyjadrené v podradenom postavení k Dlhopisom; a

- (c) budú plne podriadené záväzkom Emitenta v nadradenom postavení (Senior Ranking Obligations) Emitenta, takže v prípade akéhokoľvek takéhoto prípadu žiadne sumy nebudú vyplateľné vo vzťahu k Dlhopisom, kým nebudú záväzky Emitenta v nadradenom postavení splatené v plnej výške.

Pričom:

„**CRR**“ znamená Nariadenie (EÚ) č. 575/2013 Európskeho Parlamentu a Rady z 26.06.2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Nariadenie o kapitálových požiadavkách) v znení neskorších predpisov najmä v znení Nariadenia (EÚ) č. 276/2019 Európskeho parlamentu a Rady z 20.05.2019, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o ukazovateľ finančnej páky, ukazovateľ čistého stabilného financovania, požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky, kreditné riziko protistrany, tržové riziko, expozície voči centrálnym protistranám, expozície voči podnikom kolektívneho investovania, veľkú majetkovú angažovanosť, požiadavky na predkladanie správ a zverejňovanie informácií, a ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012; v rozsahu v akom akékoľvek ustanovenie CRR je novelizované alebo nahradené, odkazy na akékoľvek ustanovenia CRR odkazujú na takéto novelizované ustanovenia alebo na články nahradzujúce pôvodné ustanovenia.

„**Záväzky Emitenta v nadradenom postavení**“ (Senior Ranking Obligations) znamená (i) všetky nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta; (ii) všetky vhodné zábezpeky Emitenta podľa Článku 72b CRR; a (iii) akékoľvek iné podriadené záväzky Emitenta ktoré sú v súlade s ich podmienkami alebo podľa kogentných zákonných ustanovení v nadradenom postavení alebo sú vyjadrené v nadradenom postavení k záväzkom Emitenta podľa Dlhopisov.

„**Tier 2 nástroje**“ znamená akékoľvek kapitálové nástroje Emitenta (vydané priamo alebo nepriamo) rovnakej kvality ako Tier 2 (podriadené) nástroje podľa Článku 63 CRR, vrátane akýchkoľvek kapitálových nástrojov, ktoré sa kvalifikujú ako Tier 2 nástroje podľa prechodných ustanovení CRR.

Obmedzenia prevoditeľnosti

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné v súlade s platnými právnymi predpismi a platnými pravidlami príslušného účtovacieho systému.

Kde budú Cenné papiere obchodované?

Žiadosť o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu alebo na obchodovanie na MTF

Vo vzťahu k Dlhopisom bude podaná žiadosť o ich prijatie na obchodovanie na Oficiálnom trhu (*Amtlicher Handel*) Viedenskej burzy cenných papierov (*Wiener Börse*) a o ich zaradenie na otvorený trh Štuttgartskej burzy cenných papierov (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*).

Aké sú hlavné riziká špecifické pre Cenné papiere?

Riziká súvisiace so štruktúrou úrokovej sadzby Dlhopisov

- Dlhopisy sú úročené sadzbou, ktorá sa mení z pevnej sadzby na pohyblivú sadzbu. Majiteľ znáša riziko, že po takejto premene môže byť nová úroková sadzba nižšia než úrokové sadzby obvyklé v tom čase, alebo že rozpätie Dlhopisov môže byť menej priaznivé než rozpätia obvyklé v tom čase u porovnateľných dlhopisov s pohyblivou sadzbou vzťahujúcich sa na rovnakú referenčnú/é sadzbu/y.
- Úrok z Dlhopisov bude vypočítaný s odkazom na jednu alebo viacero špecifických referenčných hodnôt, ktoré sa môžu stať alebo sa stali predmetom regulačných opatrení, ktoré môžu mať nepriaznivý vplyv na tržovú cenu a návratnosť akýchkoľvek Dlhopisov spojených s referenčnou hodnotou.

Riziko súvisiace s určitými ustanoveniami Podmienok Dlhopisov

- V prípade umorenia akýchkoľvek Dlhopisov pred ich splatnosťou môže byť Majiteľ týchto Dlhopisov vystavený rizikám, vrátane rizika, že jeho investícia bude mať nižší než očakávaný výnos.

Riziká súvisiace s Podriadenými Dlhopismi

- Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku zákonnej absorpcie strát.
- Záväzky Emitenta vyplývajúce z Dlhopisov budú splnené jedine po tom, čo všetky nepodriadené pohľadávky veriteľov boli uhradené.
- Dlhopisy môžu byť predčasne splatené Emitentom pred ich splatnosťou zo zákonných alebo daňových dôvodov. Akékoľvek práva Emitenta na predčasné splatenie alebo spätný odkup Dlhopisov podliehajú prednostnému schváleniu zo strany kompetentného orgánu.

Riziká súvisiace s daňovými a právnymi záležitosťami

- Dlhopisy sa riadia rakúskym právom a zmeny v platných právnych predpisoch, reguláciách alebo regulačných predpisoch môžu mať nepriaznivý vplyv na Emitenta, Dlhopisy alebo Majiteľov.
- Zmeny v daňových predpisoch môžu negatívne ovplyvniť Majiteľov.

Riziká súvisiace so stanovovaním cien Dlhopisov, nákladov na Dlhopisy, umiestňovaním Dlhopisov na trhu a vyrovnania Dlhopisov

- Majitelia sú vystavení riziku, že Emitent nebude čiastočne alebo úplne schopný vykonávať výplaty úrokov a/alebo umorovacích čiastok Dlhopisov.
- Majitelia sú vystavení riziku nepriaznivého vývoja trhových cien svojich Dlhopisov, ktoré sa zmaterializuje, ak Majiteľ predá Dlhopisy pred ich konečnou splatnosťou.
- Likvidný sekundárny trh pre Dlhopisy sa nemusí vyvinúť, alebo, ak sa aj vyvinie, nemusí pretrvať. Na nelikvidnom trhu sa Majiteľovi nemusí podariť predáť svoje Dlhopisy za primerané trhové ceny.

4. časť – Hlavné informácie o ponuke Cenných papierov pre verejnosť a/alebo o prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu

Za akých podmienok a v akých lehotách môžem investovať do týchto Dlhopisov?

Všeobecné podmienky a predpokladané lehoty ponuky

Neaplikovateľné; nie sú stanovené žiadne podmienky ponuky.

Dlhopisy budú ponúkané stále (*Daueremissionen*, tzv. „**tap emisie**“).

Dlhopisy budú ponúkané v Rakúsku, Slovensku a Nemecku („**Ponukový(é) štát(y)**“).

Dátum emisie je 6. februára 2024.

Dlhopisy budú Emitentom ponúknuté na upísanie za emisnú cenu prostredníctvom verejnej ponuky od 11. januára 2024 respektíve v období od 15. januára 2024 („**Začiatok lehoty na upísovanie**“) do konca doby platnosti Dlhopisov alebo do ukončenia tap emisie (navýšenie emisie) alebo do uplatnenia možnosti odkupu (call opcia).

Ak bola celková čiastka istiny pre Dlhopisy uvedená v Konečných podmienkach dosiahnutá pred koncom lehoty na upísovanie alebo lehoty na ponuku kedykoľvek počas pracovného dňa, Emitent ukončí lehotu na upísovanie alebo lehotu na ponuku pre Dlhopisy v príslušnom čase v tento pracovný deň bez predchádzajúceho upozornenia. Ak Emitent nedostal dostatočné platné žiadosti o upísanie Dlhopisov až do prvého dňa ocenenia tap emisie, Emitent si vyhradzuje právo zrušiť tap emisie Dlhopisov. Emitent nie je povinný vydávať upísané Dlhopisy.

Odhad výdavkov účtovaných investorovi

Emitent bude účtovať upisovateľovi alebo kupujúcemu náklady do 3 % pôvodnej emisnej ceny k Dátumu emisie.

Prečo je vypracovaný tento prospekt?

Použitie a odhadovaná čistá výška výnosov

Emisia Dlhopisov je súčasťou bežnej obchodnej činnosti Emitenta a je realizovaná výlučne na účely všeobecného financovania a vytváranie zisku. Čistý výnos z emisie Dlhopisov bude ďalej použitý Emitentom na posilnenie svojej kapitálovej základne a na optimalizáciu zloženia svojich vlastných zdrojov.

Dátum uzavretia zmluvy o upísaní

Neexistuje pevne stanovené upísovanie v súvislosti s ponúkanými Dlhopismi.

Uvedenie najpodstatnejších konfliktov záujmov týkajúcich sa ponuky alebo prijatia na obchodovanie

Emitent môže vo vzťahu k Dlhopisom príležitostne konať v iných funkciách, napríklad ako výpočtový agent, čo umožní Emitentovi robiť výpočty vo vzťahu k Dlhopisom (napr. výšku úroku, ktorá má byť vyplatená), ktoré sú záväzné pre Majiteľov. Táto skutočnosť môže vytvárať konflikty záujmov a môže ovplyvniť trhovú cenu Dlhopisov.

Emitent koná ako tvorca trhu pre Dlhopisy. V súvislosti s takýmito činnosťami pri tvorbe trhu Emitent najmä určí trhovú cenu Dlhopisov. Trhové ceny, ktoré emitent poskytuje ako tvorca trhu, nebudú vždy zodpovedať trhovým cenám, ktoré by sa vytvorili pri neexistencii takýchto aktivít tvorby trhu a na likvidnom trhu.

Emitent môže využiť všetky alebo časť príjmov z predaja Dlhopisov na uzatvorenie zabezpečovacích (hedgingových) transakcií, čo môže znížiť alebo zvýšiť trhovú cenu Dlhopisov. Tieto zabezpečovacie (hedgingové) transakcie a náklady na štruktúrovanie môžu spôsobiť znehodnotenie pôvodnej hodnoty získanej Majiteľmi.

Zamestnanci finančných inštitúcií, ako je Skupina Erste Group, môžu uzatvárať obchody vo vlastnom mene v súlade so zákonmi o cenných papieroch týkajúcich sa osobných transakcií a zneužívania trhu, ako aj interných a zákonných noriem.

Zamestnanci predaja Skupiny Erste Group môžu byť motivovaní k predaju Dlhopisov z dôvodu hodnoty stimulov, ktoré dostali (v prípade úspešného predaja) podľa právnych predpisov o cenných papieroch a bankovníctve, ktoré sa na tieto stimuly vzťahujú.

Zamestnancom by sa okrem toho mohla povoliť účasť na ponukách cenných papierov Skupiny Erste Group. Pri kúpe Dlhopisov môže zamestnanec dostať zľavu z hodnoty trhovej ceny.