

# Shrnutí platné pro konkrétní emisi

## 1. oddíl – Úvod, jenž obsahuje upozornění

### Upozornění

Toto shrnutí (dále jen „**Shrnutí**“) je třeba číst jako úvod k základnímu prospektu skládajícího se z jednotlivých dokumentů ze dne 23. června 2023 (dále jen „**Prospekt**“) zpracovaného v souvislosti s Programem dluhopisů vázaných na strukturované cenné papíry zajištěné kapitálem (Capital Guaranteed Structured Notes Programme) (dále jen „**Program**“) společnosti Erste Group Bank AG (dále jen „**Emitent**“). Jakékoli rozhodnutí investovat do dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“) by mělo být založeno na tom, že investor zváží Prospekt jako celek, tj. popis cenných papírů týkající se Programu ze dne 23. června 2023 ve znění dodatků, registrační dokument Emitenta ze dne 7. června 2023 ve znění dodatků (dále jen „**Registrační dokument**“), jakékoliv informace, které byly do těchto dvou dokumentů začleněny formou odkazu, jakékoliv jejich dodatky a konečné podmínky (dále jen „**Konečné podmínky**“). Investoři by měli vzít na vědomí, že by mohli přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část.

V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v Prospektu, může být žalujícím investorovi podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu před zahájením soudního řízení.

Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které toto Shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je toto Shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Prospektu nebo pokud Shrnutí ve spojení s ostatními částmi Prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do dotyčných Dluhopisů investovat.

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné jej pochopit.

### Úvod

<b>Název a identifikační číslo cenných papírů</b>	Prémiový dluhopis GLOBAL 7 ERSTE Garant Note 23-27 ISIN: AT0000A37P50
<b>Emitent</b>	Erste Group Bank AG LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792
<b>Příslušný orgán</b>	Kontaktní údaje: Am Belvedere 1, A-1100 Vídeň, tel.: +43-50100-0 Rakouský úřad pro dozor nad finančním trhem (Finanzmarktaufsichtsbehörde – FMA), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vídeň, tel.: (+43-1) 249 59 0
<b>Datum schválení Prospektu</b>	Konečné podmínky ze dne 11. října 2023 Popis cenných papírů ze dne 23. června 2023 Registrační dokument ze dne 7. června 2023

## 2. oddíl - Klíčové informace o Emitentovi

### Kdo je Emitentem Dluhopisů?

#### **Sídlo, právní forma, právní předpisy, na jejichž základě Emitent provozuje svoji činnost, a země, v níž je registrován**

Emitent je akciová společnost (Aktiengesellschaft) zapsaná v rakouském firemním rejstříku (Firmenbuch) obchodního soudu ve Vídni (Handelsgericht Wien) pod registračním číslem FN 33209 m. Sídlo Emitenta se nachází ve Vídni v Rakouské republice. Společnost provozuje svou činnost podle rakouského práva.

#### **Hlavní činnosti**

Emitent a jeho dceřiné společnosti a účasti jako celek (dále jen „**Erste Group**“) svým klientům nabízí širokou škálu služeb, mezi které v závislosti na konkrétním trhu patří produkty 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.

#### **Největší společníci**

K datu Registračního dokumentu, je DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung (dále jen „**ERSTE Stiftung**“) společně se svými partnery na základě akcionářských dohod vlastníkem přibližně 24,30 % podílu na základním kapitálu Emitenta a je s 17,48 % většinovým akcionářem. ERSTE Stiftung je přímým vlastníkem 5,58 % podílu na základním kapitálu, nepřímou účast ERSTE Stiftung představuje 11,90 % podíl na základním kapitálu vlastněný Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG, která je spřízněnou osobou ERSTE Stiftung. Přímým vlastníkem 2,74 % podílu na základním kapitálu jsou spořitelny jednající ve shodě s ERSTE Stiftung. 4,08 % je vlastněno Wiener Städtische Versicherungsverein. Podíl volně obchodovaných akcií činí 75,70 % (z nichž 61,15 % bylo vlastněno institucionálními investory, 6,62 % drobnými rakouskými investory, 4,78 % BlackRock Inc., 2,23 % neidentifikovanými mezinárodními institucionálními a soukromými investory a 0,92 % identifikovanými obchodníky (včetně tvůrců trhu (market makers), hlavních zprostředkovatelů (prime brokerage), obchodníků na vlastní účet (proprietary trading), obchodníků se zajištěním (collateral) a poskytujících půjčky cenných papírů (stock lending))(všechny údaje jsou zaokrouhleny).

#### **Totožnost klíčových výkonných ředitelů**

Členy představenstva Emitenta k datu Konečných podmínek jsou: Willibald Cernko, Ingo Bleier, Stefan Dörfler, Alexandra Habeler-Drabek, David O'Mahony, Maurizio Poletto.

#### **Totožnost statutárních auditorů**

Sparkassen-Prüfungsverband (statutární auditor, jehož dva stávající ředitelé jsou členy „Kammer der Steuerberater:innen und Wirtschaftsprüfer:innen“), sídlící na adrese Karl-Popper-Straße 2, Am Belvedere 10, 1100 Vídeň, Rakousko a PwC Wirtschaftsprüfung GmbH (člen „Kammer der Steuerberater:innen und Wirtschaftsprüfer:innen“), sídlící na adrese DC Tower 1, Donau-City-Straße 7, 1220 Vídeň, Rakousko.

**Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?**
**Výkaz příjmů a výdajů (v milionech EUR [zaokrouhleno])**

	31. prosince 2022 auditováno	31. prosince 2021 auditováno	30. června 2023 neauditováno	30. června 2022 neauditováno
Čistý úrokový výnos	5 950,6	4 975,7	3 561,1	2 837,0
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 452,4	2 303,7	1 274,7	1 214,9
Výsledek ze znehodnocení finančních nástrojů	-299,5	-158,8	28,9	26,0
Čistý výsledek z obchodování	-778,6	58,6	270,4	-532,5
Provozní výsledek	3 995,8	3 435,5	2 688,9	1 861,3
Čistý výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti	2 164,7	1 923,4	1 489,9	1 137,0

**Rozvaha (v milionech EUR [zaokrouhleno])**

	31. prosince 2022 auditováno	31. prosince 2021 auditováno	30. června 2023 neauditováno	Hodnota jakožto výsledek nejnovějšího Procesu dohledu a hodnocení (SREP)
Aktiva celkem	323 865	307 428	343 993	–
Prioritní dluh (emitovaný)*	29 300	25 295	32 459	–
Podřízený dluh (emitovaný)**	6 603	6 835	8 187	–
Úvěry a zálohy klientů	202 109	180 268	204 881	–
Vklady klientů	223 973	210 523	241 082	–
Vlastní kapitál celkem	25 305	23 513	26 735	–
Úvěry v selhání (podle čisté účetní hodnoty / úvěry a jiné pohledávky)	2,0 %	2,4 %	2,0 %	–
Poměr kmenového kapitálu tier 1 (CET1)	14, 2 %	14,5 %	14,9 %	10,9 % (minimální požadavek k 30. června 2023)
Celkový kapitálový poměr	18,2 %	19,1 %	19,0 %	15,2 % (minimální požadavek k 30. června 2023)
Pákový poměr	6,6 %	6,5 %	6,2 %	3,0 % (minimální požadavek podle CRR platný k roku 2021)

\*) včetně krytých dluhopisů

\*\*) včetně nepreferovaných nadřazených dluhopisů

## Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro daného Emitenta?

- Erste Group může v budoucnu dále čelit zhoršující se kvalitě úvěrů, obzvláště následkem finančních krizí nebo poklesů ekonomik.
- Obchodní činnost Erste Group s sebou nese několik forem provozních rizik.
- Erste Group je vystavena nebezpečí, že nebude mít pohotově k dispozici likvidní prostředky.
- 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.

## 3. oddíl – Klíčové informace o Dluhopisech

### Jaké jsou hlavní rysy Dluhopisů?

#### Druh, třída a ISIN

Dluhopisy jsou Garantované dluhopisy typu Upside (Upside Garant Notes Dluhopisy budou zastoupeny digitálním hromadným dluhopisem. Forma a obsah Dluhopisů i práva a závazky stanovené na základě Dluhopisů jsou určeny ve všech ohledech právními předpisy Rakouska.

ISIN: AT0000A37P50 / WKN: EB09VP

#### Měna, Částka jistiny (jmenovitá hodnota), počet vydávaných Dluhopisů a doba splatnosti Dluhopisů

Dluhopisy jsou denominovány v Korunách českých (Kč), přičemž částka jistiny jednotlivého Dluhopisu činí 10 000 Kč (dále jen „Částka jistiny“) a úhrnná částka jistiny činí až 1,500,000,000 Kč (dále jen „Úhrnná částka jistiny“). Dluhopisy mají pevnou dobu splatnosti, která končí nejpozději 6. 12. 2027 (dále jen „Datum splatnosti“), s ohledem na běžný předčasný odkup nebo mimořádné ukončení ze strany Emitenta.

#### Práva spojená s Dluhopisy

##### Výplaty úroků z Dluhopisů

Z Dluhopisů se nevyplácí úroky.

##### Splacení Dluhopisů

Emitent odkoupí každý Dluhopis k Datu splatnosti výplatou částky, která se rovná součinu (i) Částky jistiny Dluhopisu a (ii) Odkupní ceny. „Odkupní cena“ znamená součet (a) 100,00 procent a (b) součinu (x) 100,00 procent a (y) výkonnosti Referenčního aktiva během doby platnosti Dluhopisů, přičemž tato částka je omezena 140,00 procent a rovná se nejméně 0,00 procent, tj. Odkupní částka činí nejméně 100,00 procent Částky jistiny Dluhopisu („Minimální odkupní cena“) a činí nejvýše 140,00 procent Částky jistiny Dluhopisu („Maximální odkupní cena“).

Výkonnost podkladového Referenčního aktiva odráží výkonnost podkladového Referenčního aktiva mezi Realizační cenou (která činí 100,00 závěrečných cen (ceny) k Datu stanovení realizační ceny) a průměrnou závěrečnou cenou (která je součtem všech závěrečných cen ke všem Oceňovacím datům vydělenou počtem všech Oceňovacích dat podkladového Referenčního aktiva k příslušným Oceňovacím datům.

„Realizační cena“ činí 100,00 procent závěrečné ceny Referenčního aktiva k Datu stanovení realizační ceny.

„Datum stanovení realizační ceny“ je 20. 11. 2023, nebo pokud takový den není pracovním/obchodním dnem, pak následující pracovní/obchodní den.

„Oceňovací data“ jsou dny uvedené níže v tabulce, nebo pokud takový den není pracovním/obchodním dnem, pak následující pracovní/obchodní den. Oceňovací data: 20. 11. 2024, 20. 11. 2025, 20. 11. 2026, 22. 11. 2027.

Referenční aktivum, které je podkladem Dluhopisů

Typ referenčního aktiva sloužícího jako podklad Dluhopisů je Index.

„Referenční aktivum“ je index uvedený v tabulce níže:

Název Indexu	Sponzor Indexu	Index jedné nebo více burz	Burza	Screen Page
STOXX Global 1800 Index	Börse Zürich	index jedné burzy	Zurich Stock Exchange	Reuters .SXW1

Údaje o podkladovém Indexu lze nalézt na výše uvedené Screen Page.

### Následky určitých událostí týkajících se Podkladových aktiv

V případě určitých událostí týkajících se podkladového Referenčního aktiva (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 Agentem pro výpočet a tyto výpočty, určení a úpravy budou závazné pro Vlastníky; a/nebo
- Emitent bude moci ukončit Dluhopisy za spravedlivou tržní cenu, která bude určena Agentem pro výpočet (jakýkoliv takový odkup je možný pouze tehdy, jsou-li splněny podmínky odkupu a zpětného nákupu).

### Předčasný odkup Dluhopisů z Důvodů zdanění a z Regulatorních důvodů

#### Předčasný odkup ze strany Emitenta z Důvodů zdanění

Dluhopisy (všechny, ale ne pouze některé) mohou být odkoupeny na základě oznámení o odkupu Vlastníkům (s tím, že oznámení je neodvolatelné) ve stanovené lhůtě pro oznámení v Předčasné odkupní částce, pokud by byl Emitent k příštímu datu výplaty úroku povinen zaplatit dodatečnou částku v důsledku jakékoli změny nebo novely zákonů nebo předpisů Rakouské republiky nebo jakéhokoli orgánu územního samosprávného celku nebo daňové správy nebo v důsledku jakékoli změny nebo novely oficiálního výkladu nebo aplikace těchto zákonů nebo předpisů. Jakýkoliv takový předčasný odkup je možný pouze tehdy, jsou-li splněny podmínky odkupu a zpětného nákupu.

#### Předčasné splacení z regulatorních důvodů

Dluhopisy (všechny, ale ne pouze některé) mohou být odkoupeny na základě oznámení o odkupu Vlastníkům (s tím, že oznámení je neodvolatelné) ve stanovené lhůtě pro oznámení v Předčasné odkupní částce, pokud následkem jakékoliv změny nebo doplnění směrnic, zákonů a nařízení platných v Evropské Unii nebo Rakouské republice, nebo jejich výkladu, Dluhopisy již nesplňují Požadavek MREL (jak je definován níže), s výjimkou případů, kdy by takové neplnění bylo založeno pouze na tom, že zbývající doba splatnosti Dluhopisů je kratší než doba stanovená v příslušných předpisech MREL nebo pokud jsou překročeny platné limity pro výši nástrojů způsobilých závazků. Jakýkoliv takový předčasný odkup je možný pouze tehdy, jsou-li splněny podmínky odkupu a zpětného nákupu.

„Předčasná odkupní částka“ znamená částka stanovená v dobré víře a komerčně přiměřeným způsobem agentem pro výpočet jako spravedlivá tržní cena Dluhopisů bezprostředně před (a nezohledňující okolnosti vedoucí k) takovým předčasným odkupem, upravená tak, aby plně zohlednila jakékoliv přiměřené výdaje a náklady Emitenta a/nebo jeho přidružených společností na zrušení všech podkladových a/nebo souvisejících zajišťujících (hedgingových) a financujících ujednání (včetně, mimo jiné, jakýchkoliv opcí vlastního kapitálu (equity options), swapů vlastního kapitálu (equity swaps), či jiných zajištění jakéhokoli druhu zajišťujících závazky Emitenta na základě Dluhopisů).

#### Relativní pořadí přednosti Dluhopisů

Dluhopisy zakládají přímé, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta a jsou určeny k tomu, aby se kvalifikovaly jako nástroje způsobilých závazků (ve smyslu čl. 72a odst. 1 písm. a) a čl. 72b CRR s výjimkou čl. 72b odst. 2 písm. d) CRR) Emitenta pro plnění Požadavku MREL. V případě insolvenčního řízení (Konkursverfahren) nebo likvidace Emitenta, jsou závazky Emitenta z titulu Dluhopisů:

(a) rovnocenné (pari passu) (i) navzájem a (ii) (s výhradou platných zákonných výjimek a bez omezení platnosti výše uvedených ustanovení) všem ostatním současným i budoucím nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta, které jsou rovnocenné (pari passu) závazkům Emitenta z titulu Dluhopisů, nebo jsou tak výslovně označené,

(b) nadřazené všem současným i budoucím závazkům z titulu (i) Nepreferovaných nadřazených nástrojů a jakýchkoliv závazků Emitenta, které jsou rovnocenné (pari passu) s Nepreferovanými nadřazenými nástroji, a (ii) všech podřízených závazků Emitenta, a

(c) plně podřízené Nadřazeným závazkům Emitenta tak, že v žádném případě nebudou splatné žádné částky z titulu Dluhopisů, dokud nebudou takové Nadřazené závazky Emitenta uspokojeny v plné výši.

S tím, že:

**„BaSAG“** znamená rakouský zákon o ozdravných postupech a řešení krize (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz), ve znění pozdějších změn nebo nahrazení, a veškeré odkazy na příslušná ustanovení tohoto zákona zahrnují odkazy na jakákoli příslušná zákonná ustanovení, která mohou tato ustanovení změnit nebo nahradit.

**„BRRD“** znamená směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014 (Směrnice o ozdravných postupech a řešení krize bank), jak je implementována v Rakousku, ve znění pozdějších změn nebo nahrazení, a veškeré odkazy na příslušné články BRRD zahrnují odkazy na platná ustanovení zákona, která mohou tyto články změnit nebo nahradit.

**„CRR“** znamená Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 (Nařízení o kapitálových požadavcích), ve znění pozdějších změn nebo nahrazení, a veškeré odkazy na příslušná ustanovení CRR v těchto Podmínkách zahrnují odkazy na platné právní předpisy, které tato ustanovení čas od času mění nebo nahrazují.

**„Požadavek MREL“** znamená minimální požadavky na způsobilé závazky (MREL), které se vztahují, resp. budou vztahovat na Emitenta a/nebo MREL skupinu Emitenta v souladu s (i) článkem 45 BRRD, ve znění pozdějších změn, a jakýmkoli platným vnitrostátním předpisem, kterým se provádí BRRD, ve znění pozdějších změn, nebo (ii) článkem 12 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 806/2014 ze dne 15. července 2014, ve znění pozdějších změn, přičemž **„MREL skupina Emitenta“** znamená Emitenta a jeho dceřiné společnosti, které jsou povinny plnit Požadavek MREL na skupinové bázi.

**„Nadřazené závazky Emitenta“** znamenají veškeré závazky Emitenta, které jsou dle závazných zákonných ustanovení nadřazené závazkům Emitenta z titulu Dluhopisů, nebo jsou tak výslovně označeny.

**„Nepreferované nadřazené nástroje“** znamenají jakékoli závazky Emitenta, které spadají do kategorie závazků dle § 131(3) č.1 až č. 3 BaSAG zavádějícího článek 108(2) BRRD a jakékoliv další závazky Emitenta, které jsou v rozsahu povoleném rakouskými zákony rovnocenné (pari passu) Nepreferovaným nadřazeným nástrojům Emitenta, nebo jsou takto výslovně označeny.

## Omezení převoditelnosti

Dluhopisy jsou volně převoditelné v souladu s příslušnými zákony a platnými pravidly příslušného clearingového systému.

## Kde budou Dluhopisy obchodovány?

**Žádost o přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo k obchodování v mnohostranném obchodním systému**  
Nepoužije se, tato jednotlivá emise nemusí být kotována.

## Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto Dluhopisy?

### Rizikové faktory týkající se struktury a výplaty Dluhopisů

- Maximální výše odkupní částky je omezena horní hranicí. Vlastníci se nepodílejí na žádném růstu hodnoty referenčního aktiva nad tuto částku.

### Rizikové faktory týkající se Indexu nebo Koše indexů jakožto referenčního aktiva

- Na tržní cenu a Odkupní částku Dluhopisů mohou mít také vliv makroekonomické Faktory a Faktory specifické pro předmětnou společnost, které negativně ovlivňují Výkonnost Indexu.
- Některé události ve vztahu k Indexu mohou mít za následek úpravu nebo předčasný odkup Dluhopisů.
- Výkonnost Dluhopisů nebude zohledňovat dividendy a jiné výplaty, jelikož tyto dividendy a jiné výplaty nejsou zohledněny v ceně daného indexu.

### Rizikové faktory související s postavením Dluhopisů

- Vlastníci jsou vystaveni riziku zákonného převzetí ztráty.
- V případě insolvence Emitenta mají vklady a určité další pohledávky vyšší pořadí než pohledávky Vlastníků na základě Dluhopisů.
- Emitent může splatit Dluhopisy před konečnou splatností z regulačních či daňových důvodů za předčasnou odkupní částku, která může být nulová (tj. v takových případech bez kapitálové záruky).

### Rizikový faktor související se střety zájmů ohledně Dluhopisů

- Investoři jsou vystaveni riziku, že kroky podniknuté přímo nebo nepřímo Emitentem budou mít negativní vliv na tržní cenu Dluhopisů nebo jiný negativní dopad na Vlastníky, přičemž střety zájmů zvyšují pravděpodobnost takových kroků.

### Rizikové faktory související s investicí a se stanovením ceny Dluhopisů

- Emisní kurs Dluhopisů může obsahovat marži k matematické (reálné) tržní ceně Dluhopisů. Jelikož Emitent bude při stanovení ceny cenných papírů na druhotném trhu rovněž brát na zřetel vedle matematické (reálné) tržní ceny Dluhopisů zejména poplatky 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.
- Vlastníci přebírají riziko, že se úvěrové rozpětí Emitenta zvýší, což povede ke snížení tržní ceny Dluhopisů.

### Rizikový faktor související s náklady spojenými s Dluhopisy a jejich trhem

- Dluhopisy nemusí být likvidní nebo mohou mít omezený trh, což může mít nepříznivý dopad na jejich tržní cenu a na možnost jejich odprodeje ze strany Vlastníka. Vlastníci jsou vystaveni riziku nesprávného posouzení likvidity Dluhopisů z důvodu velikosti emise Dluhopisů.

## 4. oddíl – Klíčové informace o veřejné nabídce Dluhopisů nebo o jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu

## Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do tohoto Dluhopisu?

### Obecné podmínky a očekávaný časový rozvrh nabídky

Nepoužije se; žádné podmínky nabídky nejsou stanoveny.  
Dluhopisy budou nabízeny stále (Daueremissionen, tzv. „tap issue“).  
Dluhopisy budou nabízeny v České republice („Nabídkový(é) Stát(y)“).  
Datum emise je 20. 10. 2023.

Dluhopisy budou Emitentem nabízeny k úpisu za emisní kurs formou veřejné respektive v období od 13. 10. 2023.



Pokud byla před koncem upisovacího období nebo nabídkového období dosažena úhrnná částka jistiny Dluhopisů uvedená v Konečných podmínkách kdykoliv v pracovní den, pak Emitent upisovací nebo nabídkové období Dluhopisů ukončí v daný čas daného pracovního dne bez předchozího upozornění.

Pokud Emitent nezískal dostatek platných žádostí o úpis Dluhopisů do prvního oceňovacího data stálé emise, pak si Emitent vyhrazuje právo stálou emisí Dluhopisů zrušit. Emitent není povinen vydat upsané Dluhopisy.

#### **Odhadované náklady účtované investorovi**

Emitent bude upisovateli nebo kupujícímu účtovat náklady až do výše 1,50 procenta počátečního emisního kursu k datu emise.

## **Proč je tento prospekt sestavován?**

#### **Použití výnosů**

Emise Dluhopisů je součástí běžné obchodní činnosti Emitenta a je podnikána výhradně k vytváření zisku.

#### **Datum dohody o upisování**

Ohledně nabízených Dluhopisů neexistuje žádná pevná dohoda o upisování.

#### **Uvedení nejvýznamnějších střetů zájmů týkajících se nabídky nebo přijetí k obchodování**

Emitent může občas jednat v jiných funkcích ve vztahu k Dluhopisům, například jako Agent pro výpočet. Tyto funkce mohou Emitentovi umožnit vypočítat hodnotu referenčního aktiva nebo (pokud je referenčním aktivem koš) určit skladbu referenčního aktiva. To 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 referenčního aktiva nebo v případě, kdy Emitent udržuje obchodní vztah s emitentem nebo povinnou osobou takových cenných papírů nebo aktiv.

Emitent jedná jako tvůrce trhu pro Dluhopisy a v některých případech pro podkladová aktiva. S ohledem na tyto činnosti tvůrce trhu bude Emitent podstatným způsobem stanovovat tržní cenu Dluhopisů a případně i podkladových aktiv. Tržní ceny poskytnuté Emitentem v rámci jeho činnosti tvůrce trhu nebudou vždy odpovídat tržním cenám, které by se vytvořily na likvidním trhu, pokud by taková tvorba trhu neexistovala.

Emitent může občas uzavírat transakce, které se týkají referenčního aktiva, a to jak na svůj vlastní účet, tak i na účty, které spravuje. Takové transakce mohou mít negativní dopad na hodnotu referenčního aktiva a následně i na tržní cenu Dluhopisů. Odkazy na referenční aktivum budou brány za odkazy zahrnující veškeré jeho případné součásti Indexu.

Emitent může vydat jiné deriváty ve vztahu k příslušnému referenčnímu 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. Zajišťovací činnosti Emitenta mohou takovou tržní cenu snížit nebo zvýšit. Tržní cena Dluhopisů může být především ovlivněna likvidací všech nebo některých zajišťovacích pozic při nebo okolo splatnosti či ukončení platnosti Dluhopisů.

Emitent může získat neveřejné informace o referenčním aktivu a nezavazuje se, že sdělí jakékoli takové informace kterémukoli Vlastníkovi. Emitent může také publikovat průzkumy o referenčním 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 dozorcích rad v jiných společnostech nebo v rámci Erste Group. Společnosti v rámci Erste Group nebo jiné výše zmíněné společnosti mohou být podkladovým aktivem Dluhopisů.