

Az adott kibocsátásra vonatkozó összefoglaló	
<b>1. szakasz – Figyelmeztetéseket is tartalmazó bevezető</b>	
<b>Figyelmeztetések</b>	
<p>Jelen összefoglalót (a továbbiakban: <b>Összefoglaló</b>) az Erste Group Bank AG (a továbbiakban: <b>Kibocsátó</b>) Capital Guaranteed Structured Notes Programjára (a továbbiakban: <b>Program</b>) vonatkozó 2023. június 23-i keltezésű külön dokumentumokból álló alaptájékoztató (a továbbiakban: <b>Tájékoztató</b>) bevezetőjének kell tekinteni. Az értékpapírokba (a továbbiakban: <b>"Note-ok"</b> vagy <b>"Értékpapírok"</b>) történő befektetéssel kapcsolatos minden döntést a befektetőknek a Tájékoztató egésze alapján kell meghozniuk, azaz a 2023 június 23-i keltezésű kiegészített Programra vonatkozó értékpapírjegyzék, a Kibocsátó 2023. június 7-i keltezésű kiegészített regisztrációs dokumentum (a továbbiakban: <b>Regisztrációs Dokumentum</b>), az ezen dokumentumokban hivatkozott minden információ, annak bármely kiegészítése és a végleges feltételek (a továbbiakban: <b>Végleges Feltételek</b>) alapján. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy elveszíthetik befektetett tőkájük egy részét vagy egészét.</p> <p>A Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatosan valamely bírósághoz benyújtott követelés esetében előfordulhat, hogy a nemzeti jogszabályok értelmében a felperes befektetőnek a bírósági eljárás megkezdése előtt a Tájékoztató lefordításának a költségeit viselnie kell.</p> <p>Polgári jogi felelősséggel kizárólag a jelen Összefoglalót és annak bármely fordítását közreadó személyek tartoznak, de csak abban az esetben, ha jelen Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt olvasva félrevezető, pontatlan vagy ellentmondásos, vagy ha az Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt olvasva nem tartalmazza azon lényeges információkat, amelyek a befektetők segítségére lehetnek arra vonatkozóan, hogy az ilyen Note-okba befektessenek-e vagy sem.</p> <p>Ön olyan terméket készül megvásárolni, amely összetett és megértése nehéz lehet.</p>	
<b>Bevezetés</b>	
<b>Név és értékpapír-azonosító szám</b>	ERSTE 100% Bonus Garant Fair Invest HUF 24-27 ISIN: AT0000A39H82
<b>Kibocsátó</b>	Erste Group Bank AG LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792 Elérhetőségek: Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, Tel.: +43-50100-0
<b>Illetékes hatóság</b>	Osztrák Pénzpiac-felügyeleti Hatóság ( <i>Finanzmarktaufsichtsbehörde - FMA</i> ), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Bécs, Tel.: (+43-1) 249 59 0
<b>A Tájékoztató jóváhagyásának napja</b>	Végleges Feltételek keltezése: <b>2024. január 4</b> Az értékpapírjegyzék 2023 június 23-i keltezésű A Regisztrációs Dokumentum 2023. június 7-i keltezésű
<b>2. szakasz – A Kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk</b>	
<b>Ki a Note-ok Kibocsátója?</b>	
<b>Székhely, jogi forma, működésre irányadó jog és cégbejegyzés országa</b>	
A Kibocsátó a bécsi cégbíróság ( <i>Handelsgericht Wien</i> ) által vezetett osztrák cégjegyzékben ( <i>Firmenbuch</i> ) FN 33209 m számon bejegyzett részvénytársaság ( <i>Aktiengesellschaft</i> ). A Kibocsátó székhelye Bécsben (Osztrák Köztársaság) található. A Kibocsátó az osztrák jog alapján működik.	
<b>Főtevékenységek</b>	
A Kibocsátó és leányvállalatainak valamint érdekeltségeinek összessége (a továbbiakban: <b>"Erste Csoport"</b> ) a szolgáltatások széles körét nyújtja ügyfelei részére, amelyek az adott piactól függően tartalmazzák a letéti- és folyószámla termékeket, a jelzáloghitelvezést, a fogyasztói finanszírozást, a befektetési- és a működő tőke finanszírozást, a privát banki tevékenységet, befektetési banki tevékenységet, az eszközközvetlést, a projekt-finanszírozást, a nemzetközi kereskedelem finanszírozását, és a kereskedési, lízing- és faktoring tevékenységeket.	
<b>Főrésztulósok</b>	
A Regisztrációs Dokumentum napján a DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung (a továbbiakban: ERSTE Stiftung) részvényesi szerződéses partnereivel együtt mintegy 24,30%-át birtokolja a Kibocsátó jegyzett tőkéjének, és 17,48%-ával főrésztulós. Az ERSTE Stiftung a részvények 5,58%-át birtokolja közvetlenül, a közvetetten pedig 11,90% részesedést birtokol a Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG kapcsolt vállalkozásán keresztül. A részvények 2,74%-át közvetlenül az ERSTE Stiftunggal együtt működő takarékpénztári alapítványok birtokolják. 4,08%-ot a Wiener Städtische Versicherungsverein birtokol. A közkezhányad aránya 75,70% (amelyből 61,15%-ot intézményi befektetők, 6,62%-ot osztrák lakossági befektetők, 4,78%-ot a BlackRock Inc. birtokol, 2,23%-ot ismeretlen nemzetközi intézményi és lakossági befektetők birtokolnak, 0,92% azonosított	

kereskedéshez fűződik (beleértve az árjegyzőket, kiemelt brókerszolgáltatást, saját számlás kereskedést, repóügyletet és részvénykölcsönzést) (valamennyi érték kerekített).

#### Fő ügyvezető igazgatók megnevezése

A Végleges Feltételek napján a Kibocsátó igazgatótanácsának tagjai a következők:

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

#### A törvényes könyvvizsgálók megnevezése

Sparkassen-Prüfungsverband Prüfungsstelle (törvényes könyvvizsgáló, amelynek két jelenlegi igazgatója a „Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer” tagja) (cím: Am Belvedere 1, A-1100 Bécs), és PwC Wirtschaftsprüfung GmbH (a „Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer” tagja) (cím: DC Tower 1, Donau-City-Straße 7, A-1220 Bécs).

#### A Kibocsátóra vonatkozó lényeges pénzügyi információk:

##### Eredménykimutatás (millió EUR-ban (kerekítve))

	2022. december 31. auditált	2021. december 31. auditált	2023. szeptember 30. nem auditált	2022. szeptember 30. nem auditált
Nettó kamatbevétel	5,950.6	4,975.7	5,422.3	4,385.2
Nettó díj- és jutalékbevételek	2,452.4	2,303.7	1,937.6	1,214.9
Pénzügyi eszközök értékvesztése	-299.5	-158.8	-127.5	-158.3
Nettó kereskedési eredmény	-778.6	58.6	337.4	-848.5
Működési eredmény	3,995.8	3,435.5	4,178.1	2,889.4
Az anyavállalat tulajdonosainak tulajdonítható eredmény	2,164.7	1,923.4	2,309.6	1,647.0

##### Mérleg (millió EUR-ban) (kerekítve)

	2022. december 31. auditált	2021. december 31. auditált	2023. szeptember 30. nem auditált	A legutóbbi Felügyeleti felülvizsgálati és értékelési eljárás (SREP) eredménye szerinti érték
Eszközök összesen	323,865	307,428	337,161	-
Szenior adósság (kibocsátva)*	29,300	25,295	34,654	-

Alárendelt adósság (kibocsátva)**	6,603	6,835	6,435	-
Kölcsönök és rövid távú kölcsönök az ügyfeleknek	202,109	180,268	206,153	-
Vevőktől kapott betétek	223,973	210,523	235,773	-
Saját tőke összesen	25,305	23,513	34,654	-
Nemteljesítő hitelek (nettó eszközérték / hitelek és követelések alapján)	2.0%	2.4%	2.0%	-
Elsődleges alapvető tőke (CET 1) arány	14.2%	14.5%	14.5%	10.9% (minimum követelmény 2023 szeptember 30-án)
Teljestőke-megfelelési mutató	18.2%	19.1%	18.7%	15.2% (minimum követelmény 2023 szeptember 30-án)
Tőkeáttételi mutató	6.6%	6.5%	6.6%	3.0% 2021-től alkalmazandó minimum követelmény a CRR értelmében)

\*) beleértve a fedezett kötvényeket

\*\*\*) beleértve a nem elsőbbségi szenior kötvényeket

#### A Kibocsátóra jellemző fő kockázatok:

- Az Erste Csoport a jövőben továbbra is tapasztalhat hitelminőség romlást, különösen a pénzügyi válságok és gazdasági visszaesések eredményeképpen.
- Az Erste Csoport tevékenysége számos formában működési kockázatokkal is jár.
- Az Erste Csoport ki van téve annak a kockázatnak, hogy nem áll rendelkezésére azonnal elérhető likvid forrás.
- A fogyasztóvédelmi törvények, illetve azok alkalmazásának vagy értelmezésének változásai korlátozhatják az Erste Group által bizonyos banki tranzakciókért felszámítható díjakat és egyéb árképzési feltételeket, és lehetővé tehetik a fogyasztók számára, hogy bizonyos, a múltban már kifizetett díjakat és kamatokat visszaköveteljenek.

#### 3. szakasz – Főbb információk az Értékpapírokkal kapcsolatban

##### Melyek az Értékpapírok legfontosabb jellemzői?

###### Típus, osztály és ISIN kód

Az Értékpapírok Bonus Garant Note-ok. Az Értékpapírokat egy digitális globális Értékpapír testesíti meg. Az Értékpapírok formájára és tartalmára, valamint az Értékpapírok hatálya alá tartozó ügyekből származó jogokra és kötelezettségekre minden szempontból Ausztria törvényei irányadók.

ISIN: AT0000A39H82 / WKN: EB09WJ

###### Pénznem, Névérték (denomináció), a kibocsátott Note-ok száma, valamint a Note-ok futamideje

A Note-ok forintban (HUF) vannak denominálva, melynél egy Note névértéke **10 000 HUF (a "Névérték")** és a teljes Névérték legfeljebb **10 000 000 000 HUF (a „Teljes Névérték”)**. A Note-oknak rögzített futamideje van, amely legkésőbb **2027.02.02-án** jár le (a „Lejárat Napja”), a Kibocsátó rendkívüli felmondásától függően.

## **Az Értékpapírokhoz fűződő jogok**

### **Kamatfizetés az Értékpapírok alapján**

Az Értékpapírok nem jogosítanak kamatfizetésre.

### **Az Értékpapírok visszafizetése**

Az egyes Értékpapírok az alábbiak szerint kerülnek visszaváltásra a Kibocsátó által:

- (i) Értékpapíronként a Névérték **131 százalékának** kifizetésével a Lejárat Napján, ha a mögöttes Referenciaeszköz záró ára egyenlő vagy magasabb, mint az Értékelési Napon a Kötési Ár **100** százaléka (a "**Korlát**"); vagy
- (ii) egyéb esetben az Értékpapíronkénti Névérték **100** százalékának kifizetésével a Lejárat Napján.

A „**Kötés Rögzítési Nap**” a **2024.02.01** vagy ha az a nap nem üzleti/kereskedési nap, akkor a következő üzleti/kereskedési nap.

A „**Kötési Ár**” a Referenciaeszköz záró árának **102** százaléka a Kötés Rögzítési Napon.

A „**Értékelési Nap**” a **2027.01.27** vagy ha az a nap nem üzleti/kereskedési nap, akkor a következő üzleti/kereskedési nap.

### **Az Értékpapírok mögöttes Referenciaeszköze**

Az Értékpapírok mögöttes referenciaeszköz típusa Index

**„Referenciaeszköz”** az alábbi táblázatban foglalt index

Index neve	Index Szponzor	Single Exchange (Egyszerű Tőzsdei) vagy Multi Exchange (Többes Tőzsdei) Index	Tőzsde	Képernyő Oldal
Solactive ERSTE Fair Invest Index VC	Solactive AG	Többes Tőzsdei Index	több tőzsde / kereskedési rendszer	Reuters .SEFIVC

A mögöttes Indexre vonatkozó információk a fenti Képernyőoldalon találhatóak.

### **A Referenciaeszközt érintő bizonyos események következményei**

A mögöttes Referenciaeszközt érintő 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 áron visszaválthatja az Értékpapírokat (valamennyi ilyen visszaváltás csak abban az esetben lehetséges, amennyiben a visszaváltáshoz vagy visszavásárláshoz szükséges feltételek teljesülnek).

### **Az értékpapírok korai visszaváltása Adózási okokból**

#### **A Kibocsátó korai visszaváltása Adózási okokból**

Az Értékpapírok (egészben, de nem részben) visszaváltásra kerülhetnek a Tulajdonosoknak a meghatározott felmondási időn belül küldött visszaváltásra vonatkozó előzetes értesítés esetén (amely értesítés visszavonhatatlan) a Korai Visszaváltási Összegeknél 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. Az ilyen korai visszaváltás csak akkor lehetséges, ha a visszaváltás és a visszavásárlás feltételei teljesülnek.

#### **A Kibocsátó korai visszaváltása Törvényi okokból**

Az Értékpapírok (egészben, de nem részben) visszaváltásra kerülhetnek a Tulajdonosoknak a meghatározott felmondási időn belül küldött visszaváltásra vonatkozó előzetes értesítés esetén (amely az értesítés visszavonhatatlan) a Korai Visszaváltási Összegeken bármikor, amennyiben valamely, az Európai Unió vagy az Osztrák Köztársaság irányelveit, törvényeit vagy rendeleteit érintő változás vagy módosítás eredményeként, vagy ezen törvények vagy rendeletek hivatalos értelmezését vagy alkalmazását érintő változás vagy módosítás eredményeként az Értékpapírok többé nem tesznek eleget az MREL Követelményeknek (alább kifejtve) kivéve azokban az esetekben, ahol a *nem megfelelés* csak azon alapulna, hogy az Értékpapírok hátralévő futamideje rövidebb, mint az MREL szabályozásban előírt bármely időtáv vagy bármely elfogadható kötelezettségre alkalmazandó határ meghaladásra kerül.

**A „Korai Visszaváltási Összeg”** az az összeg, amelyet a számítást végző ügynök jóhiszeműen és üzletileg ésszerű módon az Értékpapír valós piaci értékeként határoz meg közvetlenül az ilyen korai visszaváltásokat megelőzően (figyelmen kívül hagyva az ahhoz vezető körülményeket), amelyet teljes mértékben kiigazít a Kibocsátó és/vagy kapcsolt vállalata mögöttes termék és/vagy fedezeti és finanszírozási megállapodás felmondásával kapcsolatos ésszerű költséget és kiadást (beleértve, de nem kizárólagosan az esetleges részvényopciókat, részvénycsereügyleteket vagy bármilyen más értékpapírt, amelyek a Kibocsátó Értékpapír kötelezettségeit fedezik).

### **Az értékpapírok relatív szenioritása**

Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, melyek (a CRR 72a. cikke (1) bekezdésének a) pontja és 72b. cikke értelmében, a CRR 72b. cikke (2) bekezdésének d) pontja kivételével) az MREL követelmények alapján elfogadható kötelezettségeknek minősülnek. Fizetéseképtelenségi eljárás vagy a Kibocsátó felszámolása esetén a Kibocsátó Értékpapírból eredő kötelezettségei:

(a) egyenrangúak (i) egymás között és (ii) (valamennyi alkalmazandó jogszabályi kivételre tekintettel és a fentiek sérelme nélkül) a Kibocsátó minden más jelenlegi vagy jövőbeni nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeivel, melyek a Kibocsátó Értékpapírokon alapuló fizetési kötelezettségei azonosan rangsorolódnak;

(b) szenioritást élveznek minden jelenlegi vagy jövőbeni kötelezettséggel szemben, amely (i) Nem Elsőbbségi Szenior Eszköz és a Kibocsátó mindazon kötelezettsége, amely a Nem Elsőbbségi Szenior Eszközökkel egyenrangú, és (ii) a Kibocsátó alárendelt kötelezettsége; és

(c) teljesen alárendeltek a Kibocsátó Szenior Rangú Kötelezettségeinek, így ilyen esetekben az Értékpapírok után semmilyen kifizetésre nem kerül sor addig, amíg a Kibocsátó Szenior Rangú Kötelezettségei teljes mértékben nem teljesültek.

Ahol:

A „**BaSAG**” az Osztrák Helyreállítási és Szanálási törvényt jelenti (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz), ahogy időről-időre módosul vagy új törvény lép a helyébe, valamint a BaSAG bármely vonatkozó rendelkezésére történő hivatkozást, beleértve az ilyen rendelkezéseket időről időre módosító vagy felváltó törvényi rendelkezésekre való hivatkozásokat is.

A „**BRRD**” az Európai Parlament és a Bizottság 2014.05.15-i 2014/59/EU Irányelve (*bank helyreállítási és szanálási irányelv - Bank Recovery and Resolution Directive*), ahogy az Osztrák Köztársaság implementálta, valamint a BRRD cikkeire vonatkozó történő hivatkozást, beleértve az ilyen rendelkezéseket időről időre módosító vagy felváltó törvényi rendelkezésekre való hivatkozásokat is.

A „**CRR**” az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete. (tőkekövetelmény-rendelet), az időről időre történő módosításokkal vagy helyettesítésekkel, valamint a vonatkozó CRR rendelkezéseinek jelen Feltételekben szereplő hivatkozásai magukban foglalják a vonatkozó jogszabályi rendelkezésekre történő hivatkozásokat, amelyek módosítják a vagy az ilyen rendelkezéseket időről időre felváltó jogszabályokra.

Az „**MREL követelmények**” az elfogadható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelmények (MREL), amelyek a Kibocsátóra és/vagy a Kibocsátó MREL-csoportjára vonatkoznak, vagy adott esetben a későbbiekben vonatkoznak majd a következőkkel összhangban:

(i) a módosított BRRD 45. cikke és a módosított BRRD-t végrehajtó bármely alkalmazandó nemzeti jogszabály;  
vagy

(ii) a 2014. július 15-i 806/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 12. cikkével, annak módosított változatával, ahol a "Kibocsátó MREL-csoportja" a Kibocsátót és leányvállalatait jelenti, amelyeknek csoportszinten kell megfelelniük a MREL-követelményeknek.

A „**Kibocsátó Szenior Rangú Kötelezettségei**” a Kibocsátó minden olyan kötelezettségét jelentik, amely a kötelező jogszabályi rendelkezések értelmében a Kibocsátó Értékpapírból eredő kötelezettségeihez képest magasabb rangú, vagy magasabb rangban van kifejezve.

A „**Nem Elsőbbségi Szenior Eszköz**” a Kibocsátó bármely olyan kötelezettsége, amely a BRRD 108(2) cikkét implementáló BaSAG 131. § (3) bekezdésében meghatározott kötelezettségek kategóriájába tartozik, vagy e kategóriába tartozóként került

meghatározásra, s mely kategória az osztrák jog által megengedett mértékig a Kibocsátó Nem Elsőbbségi Szenior Eszközeivel egyenrangú vagy azzal egyenrangúként került meghatározásra.

#### **Az átruházhatóság korlátozása**

Az értékpapírok szabadon átruházhatók az alkalmazandó jogszabálynak és a releváns elszámolási rendszer szabályainak megfelelően.

#### **Hol kereskednek az Értékpapírokkal?**

#### **Szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben (MTF) történő kereskedésre történő bevezetés iránti kérelem**

Kérelmezni fogják az Értékpapírok bevezetését a Bécsi Tőzsde (Wiener Börse) Hivatalos Piacára (Amtlicher Handel).

#### **Milyen kiemelt kockázatok jellemzők az Értékpapírookra?**

##### **A Note-ok szerkezetéből és kifizetéséből adódó kockázatokhoz kapcsolódó tényezők**

- A Tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy nem vesznek részt a referenciaeszköz felértékelésében, a Végső Feltételekben meghatározott maximum visszaváltási áron túl.

##### **Egy Indexhez vagy Indexkosárhoz mint referenciaeszközhöz kapcsolódó kockázati tényezők**

- Az Index Teljesítményét kedvezőtlenül befolyásoló makrogazdasági és társaság-specifikus tényezők az Értékpapírok piaci árát és Lejárati Összegét negatívan is befolyásolhatják
- Az Indexhez kapcsolódó bizonyos események az Értékpapírok kiigazítását vagy korai lejáratát eredményezhetik.
- az Értékpapírok teljesítménye nem vesz figyelembe sem osztalékot, sem egyéb részesedéseket, mivel azokat nem tükrözi az index ára.

##### **Az értékpapírok állapotához kapcsolódó kockázati tényezők**

- A Tulajdonosok ki vannak téve a törvényen alapuló veszteség elszívás kockázatának
- A Kibocsátó fizetéképtelensége esetén a betétek és bizonyos egyéb követelések magasabban rangsorolódnak, mint a Tulajdonosok követelései az Értékpapírra vonatkozóan
- Az Értékpapírok visszaváltásra kerülhetnek a Kibocsátó által a lejárat előtt szabályozói vagy adózási okok miatt a korai visszaváltási összegükön, amely nulla is lehet (azaz ebben az esetben nincs tőkevédelem)

##### **Az értékpapírokhöz kapcsolódó, összeférhetetlenségből következő kockázati tényezők**

- A befektetők ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó közvetett vagy közvetlen intézkedései negatív hatással lehetnek az Értékpapírok piaci árára, vagy más módon negatív hatással lehetnek az Tulajdonosokra, továbbá az összeférhetetlenség előfordulása esetén ezen intézkedések valószínűbbek.

##### **Az értékpapírok befektetéséhez és árazásához kapcsolódó 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 (áziót), 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 áráról.
- A Tulajdonosoknak számolniuk kell azzal a kockázattal, hogy a Kibocsátó kamatkülönbözetének növekedése az Értékpapírok piaci árfolyamának csökkenését eredményezi.

##### **Az értékpapírok költségeihez és piacához kapcsolódó kockázatok**

- Előfordulhat, hogy az Értékpapíroknak nincs likviditásuk vagy az ilyen Értékpapírok piaca korlátozott, és ez negatív hatással lehet piaci árakra, vagy az Tulajdonos azon képességére, hogy elidegenítse azokat. A Tulajdonosok ki vannak téve az értékpapírok helytelen értékeléséből eredő kockázatnak, az értékpapírok kibocsátási mérete miatt.

#### **4. szakasz – Az értékpapírookra vonatkozó nyilvános ajánlattételre és/vagy azok szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó lényeges információk**

**Milyen feltételek mellett és ütemezés alapján fektethetnek ebbe az értékpapírba?**

#### **Az ajánlattétel általános feltételei és várható ütemezése**

Nem alkalmazandó; az ajánlattételre nem vonatkoznak feltételek.

A Note-ok ajánlattétele folyamatos (*Daueremissionen*, „**adagolt kibocsátás**”).

A Note-okat Magyarországon (az „**Ajánlat Állama(i)**”) kínálják.

A Kibocsátás Időpontja: 2024.02.02.

A Note-okat a Kibocsátó jegyzésre a kibocsátási áron kínálja nyilvános ajánlaton keresztül a következő időszak kezdetétől **2024.01.08.** („**Jegyzési Időszak Kezdeté**”) a Note-ok futamidejének végéig vagy az adagolt kibocsátás lezárásáig vagy a vételi opció gyakorlásáig.

Ha a Végső Feltételekben jelzett Note-ok összevont Névértékét eléri a jegyzési időszak vége előtt, vagy az ajánlati időszakban egy üzleti napon bármikor, a Kibocsátó megszünteti a Note-okra vonatkozó jegyzési vagy ajánlati időszakot azon az üzleti napon, az adott időpontban, előzetes értesítés nélkül.

Ha a Kibocsátó nem kapott elegendő érvényes jegyzési kérelmet az értékpapírokra az adagolt kibocsátás első értéknapjáig, a Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy törölje az értékpapírok adagolt kibocsátását. A Kibocsátó nem köteles kibocsátani jegyzett Note-okat.

#### **A befektetőt terhelő becsült költségek**

A Kibocsátó a jegyzőre vagy a vásárlóra fogja terhelni a költségeket, amely legfeljebb a Kezdeti Kibocsátási Ár 1,50 százaléka a Kibocsátás Napján.

#### **Miért van szükség erre a tájékoztatóra?**

#### **A várható bevétel nettó összege és annak felhasználása**

A Note-ok kibocsátása a Kibocsátó rendes gazdasági tevékenységének részét képezi és kizárólag nyereség termelését szolgálja.

#### **A jegyzési garanciavállalási megállapodás dátuma**

Nincs társaság amely jegyzési garanciát vállalna a felajánlott Note-okkal kapcsolatban.

#### **Az ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó leglényegesebb összeférhetlenségi okok**

A Kibocsátó időről időre más minőségben is eljárhat a Note-okkal kapcsolatban, mint például számítást végző ügynökként. Az ilyen minőségében a Kibocsátó számára lehetővé válik a referenciaeszköz értékének számítása, illetve (ahol a referenciaeszköz egy kosár) a referenciaeszköz összetételének meghatározása, amely összeférhetlenséget eredményezhet, amennyiben a Kibocsátó vagy csoporthoz tartozó társaság által kibocsátott értékpapírokat vagy egyéb eszközöket a referenciaeszköz részeként határozhatják meg, vagy a Kibocsátó üzleti kapcsolatban áll az ilyen értékpapírok vagy eszközök kibocsátójával vagy kötelezettjével.

A Kibocsátó árjegyzőként jár el a Note-okkal kapcsolatban és bizonyos esetekben, a mögöttes termékekre vonatkozóan is. Az árjegyzői tevékenység keretében, a Kibocsátó jelentős mértékben meghatározza a Note-ok piaci árát és esetlegesen a mögöttes termékekét is. Az árjegyzői minőségben eljáró Kibocsátó által meghatározott piaci ár nem fog mindig megfelelni annak a piaci árak, amely ilyen árjegyzői tevékenység hiányában a likvid piacon kialakult volna.

A Kibocsátó időről időre a referenciaeszközöket érintő ügyleteket is végezhet saját tulajdonú számlái vagy kezelésében levő számlák terhére. Az ilyen ügyletek negatív hatással lehetnek a referenciaeszköz értékére, így a Note-ok piaci árára. A referenciaeszközre utalást úgy kell tekinteni, hogy magába foglalja az index minden elemét, amennyiben alkalmazandó.

A Kibocsátó adott referenciaeszközre vonatkozóan egyéb származékos eszközöket is kibocsáthat, az ilyen versenyző termékek piacra való bevezetése befolyásolhatja a Note-ok piaci árát.

A Kibocsátó a Note-ok eladásából befolyó bevételek egy részét vagy egészét fedezeti ügyletekre használhatja. A Kibocsátó fedezeti tevékenysége hatással lehet a piaci árra. A Note-ok piaci árára különösen hatással lehet fedezeti pozíció egészének vagy egy részének a likvidációja a Note-ok lejáratakor vagy megszűnésekor vagy akörül.

A Kibocsátó a referenciaeszközről nem nyilvános információkat is beszerezhet, továbbá a Kibocsátó nem vállalja, hogy az ilyen információkat közli bármely tulajdonossal. Ezen felül, a Kibocsátó a referenciaeszközre vonatkozó kutatási jelentéseket közzéteheti. Az ilyen tevékenységek összeférhetlenséget eredményezhetnek és befolyásolhatják a Note-ok piaci árát.

A Kibocsátó és a konszolidált leányvállalatai másodállásban is foglalkoztathatnak embereket, így az igazgatóság vagy a felügyelőbizottság tagjait más társaságoknál vagy az Erste Csoporton belül. Az Erste Csoport társaságai vagy egyéb ilyen társaságok referenciaeszközei lehetnek a Note-oknak.