

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>) Structured Notes Programjára (a továbbiakban: <b>Program</b>) vonatkozó 2020. december 9-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 2020. december 9-i keltezésű kiegészített Programra vonatkozó értékpapírjegyzék, a Kibocsátó 2020. október 28-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 tőkéjük 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>Őn olyan terméket készül megvásárolni, amely összetett és megértése nehéz lehet.</p>	
<b>Bevezetés</b>	
<b>Név és értékpapír-azonosító szám</b>	ERSTE Protect Express OneStar Retail & Logistics USD 21-24 ISIN: AT0000A2SL40
<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>2021 augusztus 2.</b> Az értékpapírjegyzék 2020. december 9-i keltezésű A Regisztrációs Dokumentum 2020. október 28-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 jelzáloghitelezést, a fogyasztói finanszírozást, a befektetési- és a működő tőke finanszírozást, a privát banki tevékenységet, befektetési banki tevékenységet, az eszközközvetítést, a projekt-finanszírozást, a nemzetközi kereskedelem finanszírozását, és a kereskedési, lízing- és faktoring tevékenységeket.	
<b>Főrésztulósok</b>	
A Regisztrációs Dokumentum napján a Kibocsátó részvényeinek 31,30%-át a DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung (a továbbiakban: <b>ERSTE Stiftung</b> ) birtokolta. Ez tartalmazza az ERSTE Stiftung (beleértve az Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung) 11,41%-os gazdasági részesedését valamint a CaixaBank S.A-val és az osztrák takarékpénztárakkal és egyéb felekkel (azaz Sparkassenstiftungen és Anteilsverwaltungssparkassen, és Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsvereine – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group) kötött szindikátusi szerződések alapján az ERSTE Stiftungnak tulajdonítható részvényeket, amelyeket egyenként 9,92%-os, 6,89%-os, és 3,08%-os arányban birtokol. A közkezhányad aránya 68,70% (amelyből 48,45%-ot intézményi befektetők, 4,00%-ot osztrák lakossági befektetők, 4,24%-ot a BlackRock Inc. 9,25%-ot ismeretlen nemzetközi	

intézményi és lakossági befektetők birtokolnak, 2,02% azonosított kereskedéshez fűződik (beleértve az árjegyzőket, kiemelt brókerszolgáltatást, saját számlás kereskedést, repóügyletet és részvénykölcsönzést) és 0,74%-ot az Erste Csoport munkavállalói birtokolnak) (valamennyi érték kerekítve).

**Fő ügyvezető igazgatók megnevezése**A Végleges Feltételek napján a Kibocsátó igazgatótanácsának tagjai a következők:

- Bernhard Spalt
- Thomas Schaufler
- 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))

	2020. december 31. auditált	2019. december 31. auditált	2021. március 31. nem auditált	2020. március 31. nem auditált
Nettó kamatbevétel	4,774.8	4,746.9	1,172.1	1,229.0
Nettó díj- és jutalékbevételek	1,976.8	2,000.1	540.0	504.2
Pénzügyi eszközök értékvesztése	-1,294.8	-39.2	-35.7	-61.7
Nettó kereskedési eredmény	137.6	318.3	9,5	-157.4
Működési eredmény	2,934.6	2,972.7	725.3	551.7
Az anyavállalat tulajdonosainak tulajdonítható eredmény	783.1	1,470.1	355.1	235.3

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

	31 December 2020 audited	31 December 2019 audited	31 March 2021 unaudited	Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)
Eszközök összesen	277,394	245,693	304,969	-
Szenior adósság (kibocsátva)*	24,587	23,888	26,595	-
Alárendelt adósság (kibocsátva)**	6,090	6,483	5,922	-
Kölcsönök és rövid távú kölcsönök az ügyfeleknek	166,050	160,270	167,839	-

Vevőktől kapott betétek	191,070	173,846	205,374	-
Saját tőke összesen	22,410	20,477	22,771	-
Nemteljesítő hitelek (nettó eszközérték / hitelek és követelések alapján)	2.7%	2.5%	2,6%	-
Elsődleges alapvető tőke (CET 1) arány	14.2%	13.7%	14,0%	10.2% (minimum követelmény 2021. március 31. óta)
Teljestőke-megfelelési mutató	19.7%	18.5%	19,4%	14.4% (minimum követelmény 2021. március 31. óta)
Tőkeáttételi mutató	6.7%	6.8%	6,2%	3.0% (2021-től alkalmazandó minimum követelmény a CRR értelmében)

\*) beleértve a fedezett kötvényeket

\*\*) beleértve a nem elsőbbségi szenior kötvényeket

\*\*\*) nem tartalmaz 2020-as lízingkötelezettséget

#### 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 Group súlyos gazdasági zavarokat tapasztalhat, amelyeket például, a világméretű koronavírus (COVID-19) járvány idézhet elő amelynek, jelentős negatív hatása lehet az Erste Groupra és az ügyfeleire.
- 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.

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

#### Melyek az Értékpapírok legfontosabb jellemzői?

##### Típus, osztály és ISIN kód

Az Értékpapírok (Note-ok) Express Note-ok. Az Értékpapírokat egy 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: AT0000A2SL40 / WKN: EB0F3Q

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

A Note-ok amerikai dollárban (USD) vannak denominálva, melynél egy Note névértéke **1,000 USD (a "Névérték")** és a teljes Névérték legfeljebb **50 000 000 USD (a „Teljes Névérték”)**. A Note-oknak rögzített futamideje van, amely legkésőbb **2024.09.02-án** jár le (a „Lejárat Napja”), a Note-ok Szokásos Korai Lejáratától vagy a Kibocsátó rendkívüli felmondásától függően.

##### Az Értékpapírokhoz fűződő jogok

### Kamatfizetés az Értékpapírok alapján

Az Értékpapír alapján fizetett kamat a mögöttes Referenciaeszköz-kosár teljesítményéhez kötött, és a következőképpen alakul:

(i) ha a Referenciaeszköz záró ára, melynek teljesítménye más Referenciaeszközök teljesítményéhez képest a legalacsonyabb a vonatkozó Kamatfizetési napot közvetlenül megelőző Értékelési Napon a Kupon Korláttal megegyezik vagy annál magasabb, a fizetendő kamat összege megegyezik (x) az Értékpapírok Névértékének és (y) a Kamatlábnak a szorzatával, vagy

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

Egy adott Kamatfizetési Napra vonatkozó „Kamatláb” megegyezik a (i) **3.40** százalék (az „Alap Kamatláb”) és a (ii) (x) **3,40** százalék (a „Memory Kamatláb”) és (y) az adott Kamatfizetési napot megelőző összes olyan Kamatfizetési nap számának szorzatának összegével, amelyen sem kamat sem pedig Memory Kamatláb nem került kifizetésre, azaz ha egy vagy több Kamatfizetési Napon kamatfizetésre nem került sor, és az azt követő Értékelési Napok bármelyikén a kamatfizetés követelményei teljesülnek, akkor az ilyen elmulasztott kamatfizetések ezen Értékelési Napot közvetlenül követő Kamatfizetési Napon teljesítendőek.

A „Kupon Korlát” a Kötési Ár **65** százaléka.

A **Kötés Rögzítési Nap** **2021.09.01.** illetve ha ez a nap nem üzleti/kereskedési napra esik, akkor a következő üzleti /kereskedési nap.

A „Kötési Ár” az adott Referenciaeszköz Kötés Rögzítési Napon érvényes záró árának **100** százaléka.

„Értékelési Napok” alatt a következő Korai Lejárat Napját megelőző 5. üzleti nap értendő, mely esetben az utolsó értékelési nap **2024.08.26.** (az „Utolsó értékelési nap”).

### Az Értékpapírok visszafizetése

#### **Korai Visszaváltás**

Ha a mögöttes Referenciaeszköz záró ára, amely teljesítménye a legalacsonyabb a többi Referenciaeszközhöz képest, magasabb vagy egyenlő a Kötési Ár alábbi táblázatban szereplő százalékos értékeinél, melyek a következő Korai Lejárat Napjaira vonatkoznak:

Korai Lejárat Napja	Korai Lejárat Napi Korlát
2022.03.02	a Kötési Ár 300 százaléka
2022.09.02	a Kötési Ár 100 százaléka
2023.03.02	a Kötési Ár 95 százaléka
2023.09.05	a Kötési Ár 90 százaléka
2024.03.04	a Kötési Ár 85 százaléka

egy utolsó Értékelési Napnak nem minősülő Értékelési Napon, a Kibocsátó valamennyi Értékpapírt visszavált a Korai Lejárat Összegében a Korai Lejárat Napján, közvetlenül az adott Értékelési Napot követően.

A „Korai Visszaváltás Összeg” megegyezik a Névérték 100 százalékával.

#### **Végleges Visszaváltás**

Ha Korai Visszaváltásra nem került sor, és

(i) ha a mögöttes Referenciaeszköz záró ára, (a) amely teljesítménye a legalacsonyabb a többi Referenciaeszközhöz képest az utolsó Értékelési Napon magasabb vagy egyenlő mint a Kötési Ár **65 százaléka**, vagy (b) amelynek a teljesítménye a legmagasabb a többi Referenciaeszközhöz képest az utolsó Értékelési Napon magasabb vagy egyenlő mint a Kötési Ár **90 százaléka**, a Kibocsátó az egyes Értékpapírokat a Lejárat Napon az Értékpapíronkénti Névérték **100 százalékos** értékén váltja vissza, vagy

(ii) egyéb esetben az egyes Értékpapírokat a Kibocsátó visszaváltja a Lejárat Napon, (x) az adott Részvények fizikai szállítással, olyan darabszámban, amely az alábbiak szerint kerül kiszámításra: (i) az Értékpapíronkénti Névérték osztva (ii) a Kötési Árral és (y) tört darabszámú Adott Részvény esetében a készpénzkifizetés összege megegyezik e tört rész Utolsó Értékelési Napon érvényes értékével. Az **"Adott Részvények"** azok a Részvények, amelyek teljesítménye a legalacsonyabb a többi Részvényhez képest.

### Az Értékpapírok mögöttes Referenciaeszköze

Az Értékpapírok mögöttes referenciaeszköz típusai Részvény Kosár

**"Referenciaeszközök"** az alábbi táblázatban foglalt **"Részvény-Kosár"** részvényei:

Részvénykibocsátó	ISIN	Típus	Tőzsde	Képernyő Oldal
-------------------	------	-------	--------	----------------

FEDEX CORP	US31428X1063	törzsrészvény	New York Stock Exchange	Reuters FDX.N
BEST BUY CO. INC	US0865161014	törzsrészvény	New York Stock Exchange	Reuters BBY.N

A mögöttes Részvény Kosárra vonatkozó információk a fenti Képernyőoldalakon 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

#### **Az értékpapírok korai visszaváltása Nemteljesítés esetén vagy Adózási okokból**

##### **Korai megszüntetése a tulajdonos által Nemteljesítés esetén**

Mulasztási esemény esetén minden Értékpapír tulajdonosa (mindegyik a "Tulajdonos") jogosult arra, hogy Értékpapírjait esedékesnek nyilvánítsa és a visszaváltási összegben annak azonnali visszaváltását követelje, a visszafizetés napjáig (de azt a napot nem számítva) az (esetlegesen) felhalmozódott kamatokkal együtt.

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

Az Értékpapírok, a Kibocsátó választása szerint, visszaváltásra kerülnek egészben, de nem részben, a visszaváltásra vonatkozó előzetes értesítés legalább 30 Munkanapon és legfeljebb 90 Munkanapon belüli benyújtása esetén bármikor, amennyiben a soron következő kamatfizetési napon a Kibocsátó kötelessé válik további összegek megfizetésére valamely, az Osztrák Köztársaság törvényeit vagy rendeleteit, vagy valamely politikai alegységét vagy adóztató hatóságát érintő változás vagy módosítás eredményeként, vagy ezen törvények vagy rendeletek hivatalos értelmezését vagy alkalmazását érintő változás vagy módosítás eredményeként.

#### **Az értékpapírok relatív szenioritása**

Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymás között azonosan rangsorolódnak, továbbá (valamennyi alkalmazandó jogszabályi kivételre tekintettel és a fentiek sérelme nélkül) a Kibocsátó Értékpapírok alapuló fizetési kötelezettségei azonosan rangsorolódnak a Kibocsátó minden más jelenlegi vagy jövőbeni nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeivel.

#### **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**

Nem alkalmazandó, ez az egyedi kibocsátás lehetséges, hogy nem kerül tőzsdei jegyzésre.

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

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

- A Tulajdonosok viselik azt a kockázatot, hogy teljes mértékben részt vesznek a referenciaeszköz negatív teljesítményében.
- A Tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy olyan számban kapnak Részvényt vagy ETF-részvényt, amely a mögöttes index negatív teljesítményét tükrözi.
- A Tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy nem történik kamatfizetés.

##### **Egy részvényhez vagy részvénykosárhoz, mint referenciaeszközhöz kapcsolódó kockázati tényezők**

- A részvények teljesítményét kedvezőtlenül befolyásoló makrogazdasági és társaság specifikus tényezők az Értékpapírok piaci árát és Lejáratí Összegét is befolyásolhatják, ami a teljes befektetett tőke, vagy annak egy része elvesztéséhez is vezethet.
- A részvényekhez kapcsolódó Értékpapírok nem veszik figyelembe sem az osztalékot, sem egyéb részesedéseket.
- A részvényhez kapcsolódó bizonyos események az Értékpapírok kiigazítását vagy korai lejáratát eredményezhetik.

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

- Az Értékpapírok bizonyos kiváltó események bekövetkezése esetében leírás vagy tőkére történő átváltási kötelezettség alá eshetnek, amely eredményeként előfordulhat, hogy a Tulajdonosok a befektetésük egy részét vagy egészét elveszítik (törvényi veszteségviselés).

#### **Az értékpapírokhoz kapcsolódó, összeférhetlenségből 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 összeférhetlenség 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 árától.
- A Tulajdonosoknak számolniuk kell azzal a kockázattal, hogy a Kibocsátó hitelképességi 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 árukra, vagy a 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 értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételre és/vagy azok szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó lényeges információk**

#### **Milyen feltételek mellett és ütemezés alapján fektethetők 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: 2021.09.02.

A Note-okat a Kibocsátó jegyzésre a kibocsátási áron kínálja nyilvános ajánlaton keresztül 2021.08.04-től, illetőleg **2021.08.05.-től** 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 értéknapijáig, 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 árnak, 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 más ilyen társaságok referenciaeszközei lehetnek a Note-oknak.