

Konečné podmínky ze dne 16. října 2012 Erste Group Bank AG

Trvalá emise dluhopisů **Erste Group Zero Coupon Bond 2012–2015**
(„EGB Zerobond / 2015“) v rámci **dluhopisového programu v objemu
30 000 000 000 eur**

Český překlad těchto Konečných podmínek byl vytvořen pouze pro informativní účely a může se lišit od anglické verze. Pro zamezení veškerých pochybností o možných rozporech nebo odlišnostech mezi českým překladem a anglickou verzí těchto Konečných podmínek, anglická verze těchto Konečných podmínek rozhodující.

Níže zmiňovaný prospekt (doplněný těmito konečnými podmínkami) byl vypracován na základě předpokladu, že (s výjimkou skutečností uvedených v pododstavci (ii) níže) jakákoliv nabídka dluhopisů učiněná v jakémkoli z členských států Evropského hospodářského prostoru, jenž implementoval směrnici Evropského parlamentu a Rady č. 2003/71/ES o prospektu (dále jednotlivě jen „Příslušný členský stát“), bude v souladu s touto směrnicí implementovanou příslušným členským státem osvobozena od povinnosti zveřejnit prospekt při nabídce těchto dluhopisů. Z tohoto důvodu jakákoliv osoba, jež učinila anebo hodlá učinit nabídku dluhopisů, tak smí činit pouze:

- (i) za okolností, za nichž emitentovi nebo kterémukoli obchodníkovi nevznikne povinnost zveřejnit v souvislosti s každou takto učiněnou nabídkou prospekt podle čl. 3 směrnice o prospektu anebo dodatek k prospektu podle čl. 16 téže směrnice, nebo
- (ii) v jurisdikci pro veřejné nabídky zmíněné v části A odst. 38 níže, avšak za předpokladu, že tato osoba je jednou z osob jmenovaných v části A odst. 38 níže a že nabídka je činěna během lhůty nabídky, jež je specifikována za tímto účelem tamtéž.

Emitent ani žádný obchodník nepovolil a ani nepovolí předložení libovolné nabídky dluhopisů za jakýchkoli jiných okolností.

ČÁST A – SMLUVNÍ PODMÍNKY

Pojmy použité v tomto dokumentu mají význam v něm vymezený ve smyslu podmínek („Podmínky“) stanovených v prospektu ze dne 31. května 2012 a v doplňku prospektu ze dne 11. června 2012 a 20. září 2012, které společně představují základní prospekt, jak je definován směrnicí o prospektu (směrnice č. 2003/71/ES), ve znění pozdějších změn (včetně změn ve znění směrnice č. 2010/73/EU („Novely směrnice o prospektu z roku 2010“)), a to v rozsahu, v jakém byla implementována v Příslušném členském státě („Směrnice o prospektu“). Tento dokument představuje konečné podmínky pro dluhopisy v něm popsané ve smyslu čl. 5.4 Směrnice o prospektu a musí být vykládán spolu s prospektem a jeho dodatky. Úplné informace o emitentovi a nabídce dluhopisů lze získat pouze spojením těchto konečných podmínek a prospektu a jeho dodatků. Prospekt a jeho dodatky jsou k dispozici k nahlédnutí na adrese <http://www.erstegroup.com> a během obvyklé pracovní doby na adrese Börsegasse 14, 1010 Vídeň. Kopii prospektu je možné získat u společnosti Erste Group Bank AG, Börsegasse 14, 1010 Vídeň nebo na adrese <http://www.erstegroup.com>.

Prospekt a konečné podmínky si je rovněž možné prohlédnout na webových stránkách www.csas.cz.

1	Emitent:	Erste Group Bank AG.
2	(i) Číslo série: (ii) Číslo tranše: (Pokud je zaměnitelná s existující sérií, detaily této série včetně data, kdy se Dluhopisy stávají zaměnitelnými)	1134. 1.
3	Specifikovaná měna nebo měny:	Koruna česká („CZK“).
4	Celková jmenovitá hodnota dluhopisů:	Trvalá emise („Daueremission“) až do výše 1 000 000 000 Kč.
5	Emisní kurs:	Na počátku 95,92 % celkové jmenovité hodnoty, posléze bude určen emitentem podle převažujících podmínek na trhu.
6	(i) Konkrétní jmenovitá hodnota: (ii) Částka pro výpočet:	25 000 Kč. Konkrétní jmenovitá hodnota.
7	(i) Datum emise: (ii) Datum počátku úročení:	25. října 2012. Není relevantní.
8	Datum splatnosti:	25. října 2015.
9	Úroková konvence:	Nulový kupón – výnos na bázi diskontu (další podrobnosti upřesněny níže)
10	Způsob splacení/výplaty:	Splacení jmenovité hodnoty.
11	Změna úrokové sazby nebo způsobu splacení/výplaty:	Není relevantní.
12	Prodejní/nákupní opce:	Není relevantní.
13	(i) Status dluhopisů: (ii) Datum obdržení souhlasu řídicího orgánu s emisí dluhopisů:	Seniorní. Na základě schválení souhrnného plánování představenstvem dne 22. listopadu 2011 a dozorčí radou dne 14. prosince 2011.
14	Způsob distribuce:	Nesyndikovaný.

USTANOVENÍ TÝKAJÍCÍ SE VÝPLATY ÚROKŮ (JE-LI RELEVANTNÍ)

15	Ustanovení pro dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:	Není relevantní.
16	Ustanovení pro dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:	Není relevantní.
17	Ustanovení pro dluhopisy s nulovým kupónem: (i) Výnos do splatnosti: (ii) Referenční cena: (iii) Další vzorec/báze pro určení: Částky k vyplacení:	Relevantní. IRR: 1,3982 % p. a. Není relevantní. 30/360, neupraveno, konvence násl. pracovního dne.
18	Ustanovení pro dluhopis s úročením vázaným na index/dluhopis vázaný na jinou proměnnou veličinu:	Není relevantní.
19	Ustanovení pro dvouměnový dluhopis:	Není relevantní.

USTANOVENÍ TÝKAJÍCÍ SE SPLACENÍ

20	Kupní opce:	Není relevantní.
21	Prodejní opce:	Není relevantní.
22	Konečná částka k vyplacení na jeden dluhopis: V případech, kdy konečná částka k vyplacení je vázána na index nebo na jinou proměnnou veličinu:	Není relevantní.
23	Splacení reverzně konvertibilních dluhopisů (za hotovost nebo akcie, za hotovost nebo fondy, za hotovost nebo komodity, za hotovost nebo devizy, za hotovost nebo termínový kontrakt):	Není relevantní.
24	Částka vyplacená při předčasném splacení Částka vyplacená při předčasném splacení dluhopisu, splatná ke dni výplaty z daňových důvodů nebo v důsledku platební neschopnosti či z jiného důvodu, a/nebo způsob jejího výpočtu (je-li požadován anebo je-li odlišný od metody uvedené v podmínkách):	Ve vztahu k jednotlivým dluhopisům bude částka vyplacená při předčasném splacení, která je splatná ke dni výplaty v souladu s podmínkou č. 6 anebo v důsledku platební neschopnosti v souladu s podmínkou č. 10, rovna tržní hodnotě příslušného dluhopisu ke dni předčasného splacení a bude upravena tak, aby zohledňovala případné ztráty, výdaje a náklady emitenta (nebo jakýchkoli jeho přidružených subjektů) vzniklé následkem jakýchkoli implicitních či souvisejících opatření, jež byla přijata emitentem na základě jeho výlučného a absolutního uvážení za účelem zajištění rizik či financování.
24a	Splacení z regulatorních důvodů	Není relevantní.

VŠEOBECNÁ USTANOVENÍ TÝKAJÍCÍ SE DLUHOPISŮ

25	Forma dluhopisů:	Dluhopisy podléhající rakouskému právu: Dluhopisy na doručitele: Dočasný globální dluhopis směnitelný za trvalý globální dluhopis, který není směnitelný za definitivní dluhopisy.
26	Nový globální dluhopis:	Ne.
27	Finanční centrum nebo jiná specifická ustanovení týkající se dat výplaty:	Praha, TARGET.
28	Talóny pro budoucí kupóny nebo stvrzenky, které mají být přiloženy k definitivním dluhopisům (a data splatnosti talónů):	Ne.
29	Podrobnosti týkající se částečně splacených dluhopisů: částka každé platby obsahující emisní kurs a datum provedení každé platby a (případný) dopad neprovedení platby, včetně jakéhokoliv práva emitenta na propadnutí dluhopisu a splatného úroku při opožděné platbě:	Není relevantní.
30	Podrobnosti týkající se dluhopisů splatných ve splátkách: výše každé splátky a datum, k němuž má být splátka uskutečněna:	Není relevantní.
31	Ustanovení týkající se změny jmenovité hodnoty, celkové jmenovité hodnoty dluhopisů a změny podmínek:	Není relevantní.
32	Ustanovení o konsolidaci:	Není relevantní.
33	Jiné konečné podmínky:	Emitent může (není však povinen) zpětně dluhopisy od držitelů na jejich žádost odkoupit, přičemž dluhopisy odkoupí za cenu, která bude rovna tržní hodnotě příslušného dluhopisu ke dni zpětného odkupu a bude upravena tak, aby zohledňovala případné ztráty, výdaje a náklady emitenta (nebo jakýchkoli jeho přidružených subjektů) vzniklé následkem jakýchkoli implicitních či souvisejících opatření, jež byla přijata emitentem na základě jeho výlučného a absolutního uvážení za účelem zajištění rizik či financování.

DISTRIBUCE

34	(i) Je-li syndikována, jména a adresy manažerů a závazky k úpisu: (ii) Datum smlouvy o úpisu: (iii) Stabilizační manažer(ři) (jsou-li):	Není relevantní.
35	Není-li syndikována, název a adresa obchodníka:	Erste Group Bank AG.
36	Celková provize a koncese:	Není relevantní.
37	Prodejní omezení v USA:	TEFRA D.
38	Jiná nabídka:	Česká spořitelna, a. s., je oprávněna nabízet dluhopisy v České republice („Jurisdikce pro veřejné nabídky“) s účinností od 23. října 2012, a to způsobem odlišným od způsobu uvedeného v čl. 3 odst. 2 směrnice o prospektu. Další podrobnosti viz část B odst. 11 níže.
39	Jiná prodejní omezení:	Není relevantní.
40	Jurisdikce a rozhodné právo:	Rakouské právo.
41	Závazný jazyk:	Anglický.
42	Tuzemské nebo mezinárodní dluhopisy:	Tuzemské.

ÚČEL KONEČNÝCH PODMÍNEK

Tyto konečné podmínky obsahují informace vyžadované v souvislosti s emisí v nich popsaných dluhopisů, které jsou vydávány v souladu s dluhopisovým programem Erste Group Bank AG v objemu 30 000 000 000 eur.

ODPOVĚDNOST

Emitent nese odpovědnost za informace obsažené v těchto konečných podmínkách.

Za Erste Group Bank AG jako emitenta:

Jméno:

Oprávněná osoba:

Jméno:

Oprávněná osoba:

ČÁST B – SMLUVNÍ PODMÍNKY

1. KOTACE A PŘIJETÍ K VEŘEJNÉMU OBCHODOVÁNÍ

(i)	Kotace:	Není.
(ii)	Přijetí k veř. obchodování:	Není relevantní.

2. INVESTIČNÍ HODNOCENÍ (RATING)

Tyto vydávané dluhopisy nemají rating.

3. OZNÁMENÍ

Lucemburská Komise pro dozor nad finančním sektorem (Commission de Surveillance du Secteur financier – CSSF) doručila kompetentním dozorčím orgánům v Rakousku, Německu, České republice, Maďarsku, Slovensku a Rumunsku osvědčení o schválení potvrzující, že tento prospekt byl vyhotoven v souladu se směrnicí o prospektu.

4. ZÁJMY FYZICKÝCH A PRÁVNICKÝCH OSOB ZAPOJENÝCH DO EMISE/NABÍDKY

Není-li v části „Úpis a prodej“ uvedeno jinak, nemá podle emitentových informací žádná osoba zapojená do nabídky dluhopisů na této nabídce hmotný zájem.

5. DŮVODY NABÍDKY, ODHADOVANÝ ČISTÝ VÝNOS A CELKOVÉ NÁKLADY

(i)	Důvody nabídky:	Viz část „Využití výnosu“ v prospektu.
(ii)	Odhadované čisté výnosy:	Není relevantní.
(iii)	Odhadované celkové náklady:	1 000 EUR.

6. POUZE PRO DLUHOPISE S PEVNÝM ÚROKEM – VÝNOS

Ukazatel výnosu:	Není relevantní.
-------------------------	------------------

7. POUZE PRO DLUHOPISE S PLOVOUCÍM ÚROKEM – HISTORICKÉ ÚROKOVÉ SAZBY

Není relevantní.

8. POUZE PRO DLUHOPISE VÁZANÉ NA INDEXY, AKCIE, FONDY, ÚVĚRY, KOMODITY, TERMÍNOVÉ KONTRAKTY NEBO JINÁ AKTIVA S PROMĚNLIVOU HODNOTOU – VÝKONNOST INDEXU / VZORCE / PODKLADOVÉ AKCIE / FONDY / ÚVĚROVÉ UDÁLOSTI / KOMODITY / TERMÍNOVÉ KONTRAKTY / JINÉHO AKTIVA S PROMĚNLIVOU HODNOTOU, VYSVĚTLENÍ ÚČINKU NA HODNOTU INVESTICE A SOUVISEJÍCÍ RIZIKA A DALŠÍ ÚDAJE TÝKAJÍCÍ SE PODKLADOVÝCH AKTIV

Není relevantní.

9. POUZE PRO DVOUSMĚNOVÉ DLUHOPISE – VÝKONNOST SMĚNNÝCH KURZŮ A VYSVĚTLENÍ ÚČINKU NA HODNOTU INVESTICE

Není relevantní.

10. OPERATIVNÍ INFORMACE

(i)	Kód ISIN:	AT000B007497.
(ii)	Společný kód:	Není relevantní.
(iii)	Clearingový systém(y)	
	a) pro mezinárodní dluhopisy:	Euroclear Bank S.A./N.V./Clearstream Banking, Sociétés Anonyme.
	b) pro tuzemské dluhopisy:	OeKB and Euroclear Bank S.A./N.V. / Clearstream Banking, Sociétés Anonyme prostřednictvím účtu vedeného u OeKB.
(iv)	Doručení:	Dodání proti platbě.
(v)	Názvy a sídla prvotních platebních zprostředkovatelů:	Erste Group Bank AG, Graben 21, 1010 Wien (Vídeň).
(vi)	Názvy a sídla případných dalších platebních zprostředkovatelů:	Není relevantní.
(vii)	Názvy a sídla doručujících zprostředkovatelů (nejde-li o BNP Paribas):	Erste Group Bank AG.
(viii)	Dluhopisy určeny k držbě způsobem zajišťujícím splnění podmínek Eurosystemu:	Ne.

11. PODMÍNKY NABÍDKY

(i)	Nabídková cena:	Emisní cena.
(ii)	Podmínky nabídky:	Není relevantní.
(iii)	Lhůta platnosti nabídky včetně případných možných prodloužení a popis procesu podávání žádostí o úpis:	Není relevantní.
(iv)	Popis možnosti snížit upsané množství a způsobu vracení částek zaplacených upisovateli navíc:	Není relevantní.
(v)	Údaje o minimální anebo maximální výši žádosti o úpis:	Není relevantní.
(vi)	Informace o způsobu a lhůtách pro uhrazení a dodání upsaných dluhopisů:	Není relevantní.
(vii)	Způsob a termín zveřejnění výsledků nabídky:	Není relevantní.
(viii)	Postup uplatnění případného předkupního práva, převoditelnost práva na úpis a řešení neuplatněných práv na úpis:	Není relevantní.
(ix)	Kategorie potenciálních investorů, jimž jsou dluhopisy nabízeny, a údaje o případných tranších rezervovaných pro určité státy:	Není relevantní.
(x)	Proces informování žadatelů o úpis o výši skutečně upsaných dluhopisů a údaj, zda může být zahájeno vypořádání před učiněním tohoto oznámení:	Není relevantní.

(xi)	Výše jakýchkoli nákladů a daní, které budou upisovateli či kupujícím účtovány:	Není relevantní.
(xii)	Názvy a adresy, pokud je emitent zná, míst v jednotlivých zemích, kde se nabídka uskutečňuje:	Distributorem v České republice je Česká spořitelna, a. s., Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, Česká republika.