

31 May 2023

Final Terms
(as amended by the supplement dated 20 June 2023)

**MIFID II PRODUCT GOVERNANCE / TARGET MARKET ELIGIBLE COUNTERPARTIES,
PROFESSIONAL INVESTORS AND RETAIL INVESTORS**

Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"), and (ii) all channels for distribution of the Notes are appropriate, including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

Up to EUR 90,200,000 Fixed Rate Preferred Senior Notes due June 2026 (the "Notes")

issued pursuant to the

Preferred Senior Notes Retail Programme

of

Erste & Steiermärkische Bank d.d.

Issue Price: 100.00 per cent.

Issue Date: 26 June 2023

Series No.: 2

Tranche No.: 1

IMPORTANT NOTICE

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8 of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended and must be read in conjunction with the base prospectus consisting of separate documents (i.e. (i) the securities note dated 2 December 2022 (the "**Securities Note**") and (ii) the registration document of Erste & Steiermärkische Bank d.d. (the "**Issuer**") dated 2 December 2022 and its supplement dated 24 May 2023) (the "**Prospectus**") pertaining to the Preferred Senior Notes Retail Programme (the "**Programme**"). The Prospectus and any supplements thereto are available for viewing in electronic form on the Issuer's website ("www.erstebank.hr/en/about-us/bonds"). Full information on the Issuer and the Notes is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplements thereto and these Final Terms. A summary of this issue is annexed to these Final Terms.

PART A. – TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

This Part A. of the Final Terms shall be read in conjunction with the Terms and Conditions of the Notes with a fixed interest rate (the "**Terms and Conditions**") and that is set forth in the Securities Note. Capitalised terms not otherwise defined in these Final Terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions of the Notes when used in these Final Terms.

All references in this Part A. of the Final Terms to sections and paragraphs are to sections and paragraphs of the Terms and Conditions of the Notes.

The blanks in the provisions of the Terms and Conditions of the Notes, which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in these Final Terms as if such information were inserted in the blanks of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions of the Notes corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the Terms and Conditions of the Notes applicable to the Notes.

ISSUER, CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)

Currency and Denomination

Specified Currency	Euro ("EUR")
Aggregate Principal Amount	up to EUR 90,200,000
Aggregate Principal Amount in words	up to EUR ninety million and two hundred thousand
Specified Denomination	EUR 100,000

Business Day

- ☐ Relevant Financial Centre
- ☒ TARGET

INTEREST (§ 3)

Interest Commencement Date	26 June 2023
Rate of Interest	4.5 per cent. <i>per annum</i>
<input type="checkbox"/> Short or long first or last Interest Period	
Regular interest payments	annually
Interest Payment Date	26 June in each year
First Interest Payment Date	26 June 2024
Last Interest Payment Date	26 June 2026

Day Count Fraction

- ☒ Actual/Actual (ICMA)
Determination Date 26 June in each year
- ☐ Actual/365 (Fixed)
- ☐ Actual/360
- ☐ 30/360, 360/360 or Bond Basis
- ☐ 30E/360 or Eurobond Basis

PAYMENTS (§ 4)

- ☐ Business Day Convention
 - ☐ Following Business Day Convention (unadjusted)
 - ☐ Modified Following Business Day Convention (adjusted)
 - ☒ Following Business Day Convention (adjusted)
 - ☐ Modified Following Business Day Convention (unadjusted)
 - ☐ Preceding Business Day Convention (unadjusted)
 - ☐ Preceding Business Day Convention (adjusted)

REDEMPTION (§ 5)

Redemption on the Maturity Date

Maturity Date 26 June 2026

Early Redemption at the Option of the Issuer no

Early Redemption for Regulatory Reasons

Minimum Notice Period 30 calendar days

Maximum Notice Period not applicable

Early Redemption for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount no

MEETING OF HOLDERS, MODIFICATIONS AND WAIVER (§ 11)

- ☐ Applicable
- ☒ Not applicable

PART B. – OTHER INFORMATION

ESSENTIAL INFORMATION

Interests of Natural and Legal Persons Involved in the Issue or the Offering

- ☒ So far as the Issuer is aware, no person involved in the issue or offering of the Notes has an interest material to the issue or the offering.
- ☐ Other Interests, including conflicts of interest

Use of Proceeds

Estimated net amount of the proceeds	up to EUR 90,200,000
Estimated Total Expenses of the Issue	Not applicable

INFORMATION CONCERNING THE SECURITIES TO BE OFFERED OR ADMITTED TO TRADING

Securities Codes

- ☒ ISIN HRRIBAO266A2
- ☐ Common Code
- ☒ Any Other Security Code RIBA-O-266A

Issue Yield

4.5 per cent. *per annum*
in case there is no early redemption.

Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Notes will be created and/or issued	The issue of the Notes was authorised pursuant to the decisions of the Issuer's Management Board dated 14 March 2023, the decisions of the Issuer's Supervisory Board dated 24 March 2023 as well as the decisions of two Management Board members dated 24 May 2023 and 16 June 2023.
--	--

TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Conditions, Offer Statistics, Expected Timetable and Action Required to Apply for the Offer

Conditions, to which the offer is subject	Not applicable
Total amount of the issue/offer; if the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer	Not applicable
The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process	Not applicable
A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants	Not applicable
Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number of securities or aggregate amount to invest)	Not applicable

Method and time limits for paying up the securities and for delivery of the securities Not applicable

A full description of the manner and date in which results of the offer are to be made public Not applicable

The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised Not applicable

Plan of Distribution and Allotment

If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche. Not applicable

Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made. Not applicable

Pricing

An indication of the expected price at which the securities will be offered or the method of determining the price and the process for its disclosure. Not applicable

Indicate the amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser. Not applicable

PLACING AND UNDERWRITING

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place. Not applicable

Method of Distribution

- ☐ Non-Syndicated
- ☐ Syndicated

Subscription Agreement

Date of Subscription Agreement Not applicable

General Features of the Subscription Agreement Not applicable

Details with regard to the Manager

- ☐ Manager
 - ☐ Firm Commitment
 - ☐ Without Firm Commitment

☐ Stabilising Manager None

Commissions, Concessions and Estimated Total Expenses

- ☐ Management and Underwriting Commission Not applicable
- ☐ Selling Concession Not applicable
- ☐ Other Not applicable

Total Commission and Concession Not applicable

Issue charge Not applicable

LISTINGS, ADMISSIONS TO TRADING AND DEALING ARRANGEMENTS

Listings Yes

☒ Zagreb - Official Market

☒ Vienna - Official Market

Expected Date of Admissions

on or around the Issue
Date (as defined above)

Estimate of the total expenses related to the admission to trading

EUR 16,500

All regulated markets or equivalent markets on which to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the Notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading

Not applicable

Name and address of the entities which have committed themselves to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment

Not applicable

ADDITIONAL INFORMATION

No Rating

As at the date of these Final Terms the Notes have not been rated.

Selling Restrictions

TEFRA

☐ TEFRA C

☒ Non-TEFRA

Additional Selling Restrictions

Not applicable

Consent to the Use of the Prospectus

Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes by dealers and/or further financial intermediaries can be made

Further conditions for the use of the Prospectus

Not applicable

Listing

These Final Terms comprise the details required to list the issue of Notes described in these Final Terms pursuant to the Programme (as from 26 June 2023).

Signed on behalf of the Issuer

By:

Duly authorised

By:

Duly authorized

Annex – Issue Specific Summary

Sažetak za izdanje	
1. odjeljak – Uvod, s upozorenjima	
Upozorenja	
<p>Ovaj sažetak ("Sažetak") se treba tumačiti kao uvod u osnovni prospekt koji se sastoji od zasebnih dokumenata od 2. prosinca 2022. ("Prospekt") u vezi s Programom za "Preferred Senior" obveznice za male ulagatelje ("Program") ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d. ("Izdavatelj" ili "Erste Bank Hrvatska"). Bilo koja odluka o ulaganju u obveznice ("Obveznice") treba biti temeljena na razmatranju Prospekta u cjelini od strane ulagatelja, tj. na razmatranju obavijesti o vrijednosnim papirima u vezi s Programom od 2. prosinca 2022., kako je dopunjen, registracijskog dokumenta Izdavatelja od 2. prosinca 2022., kako je dopunjen ("Registracijski dokument") ili bilo kojeg sljedećeg registracijskog dokumenta, bilo kojih informacija uvrštenih u oba ta dokumenta upućivanjem, bilo kojih dodataka njima i konačnih uvjeta ("Konačni uvjeti"). Ulagatelji bi trebali imati na umu da mogu izgubiti svoj cjelokupni uloženi kapital ili njegov dio.</p> <p>U slučaju kad je sudu podnesen zahtjev povezan s informacijama sadržanima u Prospektu, ulagatelji u svojstvu tužitelja će možda morati, na temelju nacionalnog zakonodavstva, snositi troškove prijevoda Prospekta prije pokretanja pravnog postupka.</p> <p>Građanskopravna odgovornost pridaje se samo onim osobama koje su sastavile ovaj Sažetak, uključujući i bilo koji njegov prijevod, ali samo ako Sažetak dovodi u zabludu, netočan je ili nedosljedan kada se čita zajedno s ostalim dijelovima Prospekta ili ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ključne informacije kako bi se ulagateljima pomoglo pri razmatranju ulaganja u takve Obveznice.</p> <p>Pripremate se za kupnju proizvoda koji nije jednostavan i koji će možda biti teško razumjeti.</p>	
Uvod	
Naziv i identifikacijski broj vrijednosnih papira	Do iznosa od EUR 90.200.000 "Preferred Senior" obveznice sa fiksnom kamatom sa dospjećem u lipnju 2026. ISIN: HRRIBAO266A2
Izdavatelj	ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d. Identifikator pravne osobe (<i>legal entity identifiers; LEI</i>): 549300A2F46GR0UOM390 Kontakt podaci: Jadranski trg 3/a, 51000 Rijeka, Republika Hrvatska, +385 (0) 800 7890
Nadležno tijelo	Austrijska agencija za nadzor financijskog tržišta (<i>Finanzmarktaufsichtsbehörde – FMA</i>), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Beč, Republika Austrija, (+43-1) 249 59 0
Datum odobrenja Prospekta	Konačni uvjeti na dan 31. svibnja 2023. (kako su izmijenjeni dopunom od dana 20. lipnja 2023. godine) Obavijest o vrijednosnim papirima od 2. prosinca 2022. Registracijski dokument od 2. prosinca 2022.
2. odjeljak – Ključne informacije o Izdavatelju	
Tko je Izdavatelj Obveznica?	
<p>Sjedište, pravni oblik, pravo mjerodavno za poslovanje i država osnivanja Izdavatelj je upisan kao dioničko društvo u Sudskom registru Ministarstva pravosuđa Republike Hrvatske pri Trgovačkom sudu u Rijeci pod matičnim brojem subjekta (MBS) 040001037 i osobnim identifikacijskim brojem (OIB) 23057039320. Sjedište Izdavatelja je na adresi Jadranski trg 3/a, Rijeka, Republika Hrvatska. Izdavatelj posluje u skladu s hrvatskim zakonima.</p>	
<p>Glavne djelatnosti Izdavatelj i ostale financijske institucije u Erste Bank Hrvatska Grupa pružaju prije svega svakodnevne bankarske usluge državnim institucijama, korporativnim klijentima i privatnim fizičkim klijentima koji djeluju na području Hrvatske i Crne Gore. Te usluge uključuju, ovisno o državi, primanje depozita, kreditiranje, uključujući i hipotekarno kreditiranje, investicijsko bankarstvo, trgovanje vrijednosnim papirima i poslovanje sa izvedenicama (za svoj račun i za račun svojih klijenata), upravljanje portfeljem, projektno financiranje, međunarodno trgovačko financiranje, korporativne financije, usluge vezano uz tržište kapitala i tržište novca, mjenjačke poslove, leasing, faktoring, upravljanje privatnim mirovinskim fondovima, kredite kratice i poslovanje nekretninama.</p>	
Najveći dioničari	

Na datum Registracijskog dokumenta, najveći dioničar Erste Bank Hrvatske je Erste Group Bank AG koja drži 59,01568% udjela u njenom kapitalu. Drugi dioničar Erste Bank Hrvatske je Steiermärkische Bank und Sparkassen AG koja drži 40,98432% udjela u njenom kapitalu. Naprijed navedeni dioničari zajedno drže 100% udjela u kapitalu Erste Bank Hrvatske. Dioničar Steiermärkische Bank und Sparkassen AG je Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG koja drži 25,0% udjela u kapitalu, a Erste Group Bank AG je 100,0% vlasnik Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG.

Glavni direktori

Članovi uprave Izdavatelja na datum Konačnih uvjeta su sljedeći: Christoph Schoefboeck, Hannes Frotzbacher, Krešimir Barić, Martin Hornig, Zdenko Matač

Ovlašteni revizori

PricewaterhouseCoopers d.o.o., sa sjedištem na adresi Heinzelova ulica 70, 10000 Zagreb, Republika Hrvatska, je revidirao konsolidirana i zasebna financijska izvješća Erste Bank Hrvatske na hrvatskom jeziku pripremljena u skladu sa IFRS na dan i za godinu koja završava na dan 31. prosinca 2021. i 31. prosinca 2022. i izdao nekvalificirana revizorska izvješća za Revidirana konsolidirana i zasebna financijska izvješća za 2021. (datirana 25. ožujka 2022.) i Revidirana konsolidirana i zasebna financijska izvješća za 2022. (datirana 24. ožujka 2023.) PricewaterhouseCoopers d.o.o. je član Hrvatske revizorske komore.

Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?

Račun dobiti i gubitka (u milijunima HRK (zaokruženi iznos))

	31. prosinca 2022. revidiran	31. prosinca 2021. revidiran
Neto prihod od kamata	2.121	2.003
Neto prihod od naknada i provizija	884	809
Rezultat umanjenja vrijednosti u vezi s financijskim instrumentima	318	-167
Neto rezultat trgovanja	298	221
Operativni rezultat	1.553	1.473
Neto rezultat koji se može pripisati vlasnicima matičnog društva	1.176	1.050

Bilanca (u milijunima HRK (zaokruženi iznos))

	31. prosinca 2022. revidirana	31. prosinca 2021. revidirana	Vrijednost kao ishod posljednjeg Postupka Nadzorne Provjere i Ocjene (PNPO) (Supervisory Review and Evaluation Process; SREP)

Ukupna imovina	112.867	92.279	-
Nadređeni dug (relevantni)	3.653	4.021	-
Podređeni dug (relevantni)	226	226	-
Kredit i predumovi klijentima	58.135	49.987	-
Depoziti klijenata	84.198	68.268	-
Ukupni kapital	11.009	11.170	-
Neprihodujući krediti (<i>Non-performing loans</i>) (na temelju neto knjigovodstvene vrijednosti / krediti i potraživanja)	4%	6%	-
Stopa redovnog osnovnog kapitala	18,97%	17,84%	11,48% (minimalni zahtjevi na dan 31. prosinca 2022.)
Stopa ukupnog kapitala	19,54%	18,50%	15,75% (minimalni zahtjevi na dan 31. prosinca 2022.)
Omjer financijske poluge	8,46%	10,40%	3,00% (minimalni zahtjevi sukladno CRR primjenjivi od 2021.)

Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja?

- Erste Bank Hrvatska bi se u budućnosti mogla suočiti s padom kreditne kvalitete svojih klijenata, posebno kao posljedica financijskih kriza ili gospodarskih padova.
- Promjene u kamatnim stopama prouzrokovane su mnogim faktorima koji su izvan kontrole Erste Bank Hrvatske te takve promjene mogu imati značajan negativan efekt na njezine financijske rezultate, uključujući i neto prihod od kamata.
- Poslovanje Erste Bank Hrvatska uključuje nekoliko vrsta operativnih rizika.
- Erste Bank Hrvatska je izložena riziku da likvidnost neće biti lako dostupna.
- Fluktuacije i volatilnost tržišta mogu negativno utjecati na vrijednost imovine Erste Bank Hrvatske, smanjiti profitabilnost i otežati procjenu fer tržišne vrijednosti određene njezine imovine.

3. odjeljak – Ključne informacije o Obveznicama

Koja su glavna obilježja Obveznica?

Vrsta, rod i ISIN

Obveznice nose fiksni prihod od kamata tijekom cijelog razdoblja.

Obveznice se izdaju kao nematerijalizirani vrijednosni papiri na ime. Oblik i sadržaj Obveznica kao i prava i obveze temeljem Obveznica u svakom su pogledu uređeni zakonima Republike Hrvatske.

ISIN: HRRIBAO266A2

Valuta, iznos glavnice (denominacija), broj izdanih Obveznica i trajanje Obveznica.

Obveznice su denominirane u Eurima sa iznosom glavnice po Obveznici od EUR 100.000 ("Određena Denominacija") i ukupnim iznosom glavnice do EUR 90.200.000. Obveznice imaju fiksno dospjeće koje završava najkasnije 26. lipnja 2026. ("Datum dospjeća") podložno bilo kojem pravu na prijevremeno dospjeće, otkup ili poništavanje Obveznica od strane Izdavatelja.

Prava vezana za Obveznice**Plaćanja Kamata na temelju Obveznica**

Obveznice nose kamatu na njihovu Određenu Denominaciju od, i uključujući, 26. lipnja 2023. do, ali isključujući Datum dospjeća po stopi od 4,5 posto godišnje.

Datum isplate kamata: 26. lipnja svake godine.

Otkup Obveznica na Datum dospjeća

Osim ako su Obveznice već prethodno iskupljene u cijelosti ili djelomično, ili su otkupljene i poništene, i podložno prilagodbama, Obveznice će biti iskupljene po svom nominalnom iznosu glavnice na Datum dospjeća.

Prijevremeni otkup Obveznica**Prijevremeni otkup iz regulatornih razloga**

Izdavatelj može u bilo kojem trenutku, nakon davanja prethodne obavijesti najmanje u roku od 30 kalendarskih dana, otkupiti, na datum određen za otkup naveden u obavijesti, sve, a ne samo neke Obveznice po njihovom iznosu glavnice zajedno s pripadajućim kamatama, ako ih ima, koje se obračunavaju do, ali isključujući, datuma određenog za otkup ako kao rezultat bilo kakve promjene, odnosno izmjene i dopune, direktiva, zakona i propisa koji se primjenjuju u Europskoj Uniji ili Republici Hrvatskoj ili njihova tumačenja, Obveznice više ne bi bile u skladu s MREL Zahtjevom (kako je definirano niže), osim u slučaju kad bi takva neusklađenost bila utemeljena samo na tome da je preostalo razdoblje do dospjeća Obveznica manje od bilo kojeg razdoblja propisanog primjenjivim MREL propisima ili na tome da su prekoračena bilo koja ograničenja primjenjiva glede iznosa instrumenata podložnih obveza.

Svaki takav prijevremeni otkup je moguć samo ako su uvjeti za iskup i otkup ispunjeni.

"MREL Zahtjev" znači minimalni zahtjevi za prihvatljive obveze (MREL) koji su ili će, ovisno o slučaju, biti primjenjivi na Izdavatelja i/ili Izdavateljevu MREL Grupu u skladu s

- (i) člankom 45. BRRD-a, kako je izmijenjen, i u skladu s bilo kojim primjenjivim nacionalnim pravom, kako je izmijenjeno, kojim se implementira BRRD; ili
- (ii) člankom 12. Uredbe (EU) br. 806 / 2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 15. srpnja 2014., kako je izmijenjena,

gdje "Izdavatelj MREL Grupa" znači Izdavatelj i njegova društva-kćeri koje moraju ispuniti zahtjev MREL-a na razini grupe.

"BRRD" znači Direktiva 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava (Direktiva o oporavku i sanaciji banaka), kako je implementirana u Hrvatskoj, te uključujući njene povremene izmjene i dopune, pri čemu sva upućivanja na mjerodavne članke BRRD-a u Općim Uvjetima uključuju upućivanje na sve primjenjive odredbe zakona kojim se ti članci s vremena na vrijeme izmjenjuju i dopunjuju ili zamjenjuju.

Imatelji nemaju pravo na raskid ili ubrzanje

Imatelji neće imati pravo prekinuti ili na drugi način ubrzati otkup Obveznica.

Bez Prijeboja/Netiranja, Bez Osiguranja/Garancije i Bez Poboljšanja Reda Prvenstva Naplate

Obveznice nisu podložne nikakvim aranžmanima prijeboja niti pravima netiranja koja bi ograničila njihovu sposobnost da apsorbiraju gubitke u sanaciji.

Obveznice nisu osigurane niti su predmetom bilo koje garancije ili bilo kojeg drugog aranžmana koji poboljšava red prvenstva naplate tražbina koje proizlaze iz Obveznica.

Relativna nadređenost Obveznica

Obveznice predstavljaju izravne, neosigurane i nepodređene obveze Izdavatelja i namijenjene su da se kvalificiraju kao instrumenti prihvatljivih obveza (u smislu točke (a) članka 72.a(1) i članka 72b CRR s izuzetkom točke (d) članka 72b(2) CRR) Izdavatelja za MREL zahtjev. U slučaju prisilne likvidacije Izdavatelja, obveze Izdavatelja na temelju Obveznica bit će:

a) *pari passu* (i) između sebe i (ii) (podložno primjenjivim zakonskim izuzecima i bez utjecaja na prethodno navedeno) sa svim neosiguranim i nepodređenim obvezama Izdavatelja, sadašnjim i budućim, koje su ili je određeno da su *pari passu* sa Izdavateljevim obvezama po Obveznicama; i

(b) nadređene u odnosu na sve sadašnje ili buduće obveze temeljem (i) Nepovlaštenih Neosiguranih Dužničkih Instrumenta i bilo koje obveze Izdavatelja koja je *pari passu* sa Nepovlaštenim Neosiguranim Dužničkim Instrumentima, i (ii) svih podređenih obveza Izdavatelja; i

(c) u potpunosti podređene Izdavateljevim Više Rangiranim Obvezama na način da nikakav iznos temeljem Obveznica neće biti isplativ sve dok Izdavateljeve Više Rangirane Obveze ne budu naplaćene u cijelosti.

Pri čemu:

"Izdavateljeve Više Rangirane Obveze" znače sve Izdavateljeve obveze koje temeljem prisilnih zakonskih odredbi spadaju ili je određeno da spadaju u viši isplativ red u odnosu na obveze Izdavatelja temeljem Obveznica.

"Nepovlašteni Neosigurani Dužnički Instrumenti" znače obveze Izdavatelja koje pripadaju ili su određene da pripadaju u kategoriju obveza opisanu u članku 32. Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava i bilo koje druge obveze Izdavatelja koje su, u mjeri dopuštenej hrvatskim pravom, *pari passu* ili određene da budu *pari passu* sa Nepovlaštenim Neosiguranim Dužničkim Instrumentima Izdavatelja.

"Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava" znači hrvatski Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava, uključujući njegove povremene izmjene i dopune, pri čemu sva upućivanja u Općim Uvjetima na mjerodavne odredbe Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava uključuju upućivanje na sve primjenjive odredbe zakona kojima se te odredbe s vremena na vrijeme izmjenjuju i dopunjuju ili zamjenjuju.

Ograničenja prenosivosti

Obveznice su slobodno prenosive u skladu s mjerodavnim pravom i primjenjivim pravilima sustava kliringa.

Gdje će se trgovati Obveznicama?

Zahtjev za uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu

Bit će podnesen zahtjev za uvrštenje Obveznica na (i) Službeno tržište (*Amtlicher Handel*) Bečke burze (*Wiener Börse*), i (ii) Službeno tržište Zagrebačke burze.

Koji su ključni rizici specifični za Obveznice?

Rizici vezani uz Obveznice sa fiksnom kamatnom stopom

- Imatelji su izloženi riziku da tržišna cijena takvih Obveznica padne kao rezultat promjena kamatnih stopa na tržištu.

Rizici vezani uz "Preferred Senior" Obveznice

- Imatelji su izloženi riziku zakonske apsorpcije gubitaka.
- U slučaju insolventnosti Izdavatelja, depoziti i određene druge tražbine nalaze se u više isplativom redu u odnosu na tražbine Imatelja na temelju njihovih Obveznica.
- Obveznice mogu biti otkupljene od Izdavatelja prije dospeljeća.

Rizici vezani uz porezna i pravna pitanja

- Na Obveznice se primjenjuje hrvatsko pravo, a promjene u primjenjivim zakonima, propisima ili regulatornim politikama mogu imati štetan utjecaj na Izdavatelja, Obveznice i Imatelje.

Rizici vezani uz određivanje cijena, troškove povezane s Obveznicama, namirenjem i trgovanjem Obveznicama

- Imatelji su izloženi riziku djelomične ili potpune nemogućnosti Izdavatelja da plati kamate i/ili glavnice Obveznice.
- Imatelji preuzimaju rizik da se kreditna marža Izdavatelja poveća, što bi imalo za posljedicu smanjenje tržišne cijene Obveznica.

- Imatelji su izloženi riziku nepovoljnog razvoja tržišnih cijena svojih Obveznica do kojeg dolazi ako Imatelj proda Obveznice prije konačnog dospijeca tih Obveznica.
- Likvidno sekundarno tržište Obveznica se možda neće razviti ili, ako se razvije, možda neće opstati. Na nelikvidnom tržištu Imatelj možda neće moći prodati svoje Obveznice po pravednim tržišnim cijenama.

4. odjeljak – Ključne informacije o javnoj ponudi Obveznica i/ili uvrštenju za trgovanje na uređenom tržištu

Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu uložiti u ove Obveznice?

Opći uvjeti, uvjeti i očekivani raspored ponude

Nije primjenjivo; ne postoje uvjeti kojima je ponuda podložna.

Obveznice će biti ponuđene u Republici Hrvatskoj.

Cijena izdanja je 100,00%.

Prinos do dospijeca je 4,5%.

Vremenski plan upisa i uvrštenja Obveznica na Službeno tržište Zagrebačke burze i Bečke burze:

Početak razdoblja upisa za ulagatelje:	1. lipanj 2023. u 9:00 h
Završetak razdoblja upisa za ulagatelje:	16. lipanj 2023. u 15:00 h
Datum namire:	26. lipanj 2023.
Datum izdanja:	26. lipanj 2023.
Očekivani datum uvrštenja na Službeno tržište Zagrebačke burze i Bečke burze	Očekivano prvi radni dan nakon Datuma izdanja

Procijenjeni troškovi naplaćeni ulagatelju

Nisu primjenjivi kao takvi jer Izdavalatelj neće takve troškove naplatiti ulagatelju.

Zašto se ovaj Prospekt izrađuje?

Uporaba i procijenjeni neto iznos primitaka

Izdanje Obveznica je dio uobičajenih poslovnih aktivnosti Izdavalatelja i poduzima se isključivo u svrhu općeg financiranja i ostvarenja dobiti.

Datum sporazuma o pokroviteljstvu

Ne postoji čvrsta obveza pokroviteljstva u vezi s ponuđenim Obveznicama.

Naznaka najbitnijih sukoba interesa koji se odnose na ponudu ili uvrštenje za trgovanje

Izdavalatelj i/ili Erste Group Bank AG djeluje kao održavatelj tržišta za Obveznice. U kontekstu djelatnosti održavanja tržišta, Izdavalatelj i/ili Erste Group Bank AG će u bitnome odrediti tržišnu cijenu Obveznica. Tržišne cijene koje navede Izdavalatelj i/ili Erste Group Bank AG u svojstvu održavatelja tržišta neće uvijek odgovarati tržišnim cijenama koje bi se razvile u odsustvu takvog održavanja tržišta i na likvidnom tržištu.

Zaposlenici financijskih institucija kao što je Izdavalatelj mogu sklapati poslove u svoje ime, u skladu s propisima o vrijednosnim papirima koji reguliraju osobne transakcije i zlouporabu tržišta, kao i zakonskim ili internim standardima usklađenosti.

Zaposlenici Izdavalatelja koji rade u prodaji mogu biti motivirani na prodaju Obveznica zbog vrijednosti poticaja koje primaju (ako je prodaja uspješna) u skladu s bankarskim propisima i propisima koji reguliraju vrijednosne papire, a koji se primjenjuju na takve poticaje.