

Sažetak za izdanje	
1. odjeljak – Uvod, s upozorenjima	
Uvod	
Naziv i identifikacijski broj vrijednosnih papira	Do iznosa od EUR 100.000.000 " <i>Preferred Senior</i> " obveznice s fiksnom kamatom s dospijećem 6. listopada 2030. ISIN: HRRIBAO30AA3
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 18. rujna 2026. Obavijest o vrijednosnim papirima od 11. rujna 2026. Registracijski dokument od 28. studenog 2025.
Upozorenja	
Ovaj sažetak ("Sažetak") se treba tumačiti kao uvod u osnovni prospekt koji se sastoji od zasebnih dokumenata od 11. rujna 2026. ("Prospekt") u vezi s Programom za "<i>Preferred Senior</i>" 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 11. rujna 2026., kako je dopunjen, registracijskog dokumenta Izdavatelja od 28. studenog 2025., kako je dopunjen ("Registracijski dokument"), 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. 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. 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. Pripremate se za kupnju proizvoda koji nije jednostavan i koji će možda biti teško razumjeti.	
2. odjeljak – Ključne informacije o Izdavatelju	
Tko je Izdavatelj Obveznica?	
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.	
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.	
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, Katarina Kraljević.

Ovlašteni revizori

PKF FACT revizija d.o.o., sa sjedištem na adresi Zadarska ulica 80, 10000 Zagreb, Republika Hrvatska, je revidirala zasebna i konsolidirana financijska izvješća Erste Bank Hrvatske na hrvatskom jeziku pripremljena u skladu s IFRS na dan i za godine koje završavaju na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2025. i izdala nekvalificirana neovisna revizorska izvješća na Revidirana zasebna i konsolidirana financijska izvješća za 2024. (datirana 27. ožujka 2025.) i Revidirana zasebna i konsolidirana financijska izvješća za 2025. (datirana 26. ožujka 2026.).

PKT FACT revizija d.o.o. je član Hrvatske revizorske komore.

Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?

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

	31. prosinca 2025. revidiran	31. prosinca 2024. revidiran	30. lipnja 2026.	30. lipnja 2025.
Neto prihod od kamata	442	434	235	215
Neto prihod od naknada i provizija	144	133	59	68
Rezultat umanjenja vrijednosti u vezi s financijskim instrumentima	-8	18	-1	15
Neto rezultat trgovanja	16	16	9	9
Operativni rezultat	320	313	166	152
Neto rezultat koji se može pripisati vlasnicima matičnog društva	249	247	234	135

Bilanca (u milijunima EUR (zaokruženi iznos))

	31. prosinca 2025. revidirana	31. prosinca 2024. revidirana	30. lipnja 2026.	Vrijednost kao ishod posljednjeg Postupka Nadzorne Provjere i Ocjene (PNPO) (Supervisory Review and Evaluation Process; SREP)
Ukupna imovina	17.626	16.507	17.712	
Nadređeni dug (relevantni)	955	954	1.210	
Podređeni dug (relevantni)	150	150	150	

Kredit i predumjovi klijentima	10.476	9.651	11.028	
Depoziti klijenata	13.592	12.553	13.437	
Ukupni kapital	1.866	1.827	1.946	-
Neprihodujući krediti (<i>Non-performing loans</i>) (na temelju neto knjigovodstvene vrijednosti / krediti i potraživanja)	2,8%	3,1%	-	-
Stopa redovnog osnovnog kapitala	18,60%	20,37%	17,15%	12,93% (minimalni zahtjevi na dan 30. lipnja 2026.)
Stopa ukupnog kapitala	22,71%	22,64%	21,03%	17,20% (minimalni zahtjevi na dan 30. lipnja 2026.)

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, uključujući rizike informacijske i komunikacijske tehnologije.
- Erste Bank Hrvatska je izložena riziku da likvidnost neće biti lako dostupna za ispunjenje sadašnjih ili budućih obveza plaćanja.
- 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: HRRIBAO30AA3

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

Obveznice su denominirane u Eurima s iznosom glavnice po Obveznici od EUR 200.000 ("**Određena Denominacija**") i ukupnim iznosom glavnice do EUR 100.000.000. Obveznice imaju fiksno dospjeće koje završava najkasnije 6. listopada 2030. ("**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, 6. listopada 2026. do, ali isključujući Datum dospjeća po stopi od 3,90 posto godišnje.

Datum isplate kamata: 6. listopada 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 dospijeca.

Prijevremeni otkup Obveznica

Prijevremeni otkup po opciji Izdavatelja

Izdavatelj može, nakon davanja prethodne obavijesti u skladu s Konačnim uvjetima, najmanje 5 Radnih dana, a ne više od 30 Radnih dana, otkupiti sve, ali ne samo dio, Obveznica na Dan opcijskog otkupa, po njihovoj Određenoj Denominaciji, zajedno sa svim obračunatim kamatama do, ali isključujući, Dana opcijskog otkupa navedenog u obavijesti.

"Dan opcijskog otkupa" znači 6. listopada 2029.

Takav prijevremeni otkup moguć je samo pod uvjetom da su ispunjeni uvjeti za otkup i ponovnu kupnju.

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 (koji mora biti Radni dan) sve, a ne samo neke od 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 dospijeca Obveznica manje od razdoblja propisanog člankom 72c(1) CRR-a 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 Grupi u skladu s

- (i) člankom 45. BRRD-a, i u skladu s bilo kojim primjenjivim nacionalnim pravom kojim se implementira BRRD; ili
- (ii) člankom 12. SRM Uredbe,

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 kako je izmijenjena ili zamijenjena s vremenom na vrijeme, pri čemu sva upućivanja na mjerodavne članke BRRD-a u Općim Uvjetima uključuju upućivanje na sve primjenjive odredbe zakona kojim se ti članci s vremenom na vrijeme izmjenjuju ili zamjenjuju.

"SRM Uredba" znači Uredba (EU) br. 806/2014 (Uredba o jedinstvenom sanacijskom mehanizmu), kako je izmijenjena ili zamijenjena s vremenom na vrijeme, pri čemu sva upućivanja na mjerodavne članke SRM Uredbe u Općim Uvjetima uključuju upućivanje na sve primjenjive odredbe zakona kojim se ti članci s vremenom na vrijeme izmjenjuju ili zamjenjuju.

Imatelji nemaju pravo na raskid ili ubrzanje

Imatelji neće imati pravo prekinuti ili na drugi način ubrzati otkup Obveznica. Radi izbjegavanja svake sumnje i ne dovodeći u pitanje prethodno navedene opće odredbe, Imatelji neće imati pravo zahtijevati raskid niti na drugi način ubrzati otkup Obveznica ako Sanacijsko tijelo otpiše obveze Izdavatelja po Obveznicama, pretvori ih u dionice ili druge instrumente vlasničkog kapitala Izdavatelja, u svakom slučaju u cijelosti ili djelomično ili primijeni bilo koju drugu sanacijsku mjeru kako je opisano u Općim uvjetima.

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* (podložno primjenjivim zakonskim promjenama glede redoslijeda prvenstva i bez utjecaja na prethodno navedeno) i) između sebe i (ii) 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 Instrumentata 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 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 dopuštenoj hrvatskim pravom, *pari passu* ili određene da budu *pari passu* sa Nepovlašćenim 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 isplatom 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 dospeljeća 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 dospeljeća je 3,90%.

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

Početak razdoblja upisa za ulagatelje:	21. rujna 2026. u 10:00 h
Završetak razdoblja upisa za ulagatelje:	2. listopada 2026. u 15:00 h
Datum namire:	6. listopada 2026.
Datum izdanja:	6. listopada 2026.
Očekivani datum uvrštenja na Službeno tržište Zagrebačke burze i Bečke burze	Očekivano drugi radni dan nakon Datuma izdanja

Ako je ukupni nominalni iznos Obveznica naveden u Konačnim uvjetima dosegnut prije isteka razdoblja upisa ili razdoblja ponude u bilo kojem trenutku tijekom radnog dana, Izdavatelj će u tom trenutku prekinuti razdoblje upisa odnosno razdoblje ponude Obveznica, bez prethodne obavijesti. Ako Izdavatelj ne zaprimi dovoljan broj valjanih zahtjeva za upis Obveznica do prvog datuma izdanja dodatnog izdanja, Izdavatelj pridržava pravo otkazati dodatno izdanje Obveznica. Izdavatelj nije obavezan izdati upisane Obveznice.

Procijenjeni troškovi naplaćeni ulagatelju

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

Zašto se ovaj Prospekt izrađuje?

Uporaba i procijenjeni neto iznos primitaka

Neto primici od izdanja Obveznica će biti korišteni od strane Izdavatelja u svrhu općeg financiranja.

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

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

Zaposlenici mogu sklapati poslove u svoje ime, u skladu s propisima o vrijednosnim papirima koji reguliraju poduzimanje poslova vezanih za osobni račun i zlouporabu tržišta, kao i zakonskim i internim standardima usklađenosti.

Provizije, naknade i povezani troškovi zaposlenika mogu odstupati od onih drugih sudionika na tržištu.