| Final Terms dated | Endgültige Bedingungen vom |
|---|---|
| 23 February 2021 | 23.02.2021 |
| in relation to the | zum |
| Prospectus | Prospekt |
| in accordance with Article 8(6) of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the "**Prospectus Regulation**") | gemäß Artikel 8 Abs 6 der Verordnung (EU) 2017/1129, in der jeweils gültigen Fassung (die "**Prospektverordnung**") |
| **Erste Group Bank AG** | **Erste Group Bank AG** |
| **(Issuer)** | **(Emittentin)** |
| | |
| **CAPPED BONUS CERTIFICATES** | **CAPPED BONUS ZERTIFIKATE** |
| | |
| linked to | bezogen auf |
| | |
| an Index | einen Index |
| | |
| *These Final Terms relate to the Prospectus dated 28 October 2020 as supplemented from time to time.* | *Diese Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Prospekt vom 28. Oktober 2020 einschließlich etwaiger zukünftiger Nachträge.* |

| | |
|---|---|
| The subject of the Final Terms are Capped Bonus Certificates linked to an Index (the "**Certificates**"), which are issued by Erste Group Bank AG (the "**Issuer**"). | Gegenstand dieser Endgültigen Bedingungen sind von Erste Group Bank AG (die "**Emittentin**") emittierte Capped Bonus Zertifikate bezogen auf einen Index (die "**Zertifikate**"). |
| **The Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8 of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Prospectus (consisting of (i) the securities note dated 28 October 2020 and its supplement(s) (if any) (the "Securities Note") and (ii) the registration document of Erste Group Bank AG dated 28 October 2020, and its supplement(s) (if any) or any successor registration document).** | **Die Endgültigen Bedingungen wurden im Einklang mit Artikel 8 der Prospektverordnung erstellt und müssen zusammen mit dem Prospekt (bestehend aus (i) der Wertpapierbeschreibung vom 28. Oktober 2020, und etwaigen Nachträgen (die "Wertpapierbeschreibung"), sowie (ii) dem Registrierungsformular der Erste Group Bank AG vom 28. Oktober 2020, und etwaigen Nachträgen oder einem Nachfolge-Registrierungsformular) gelesen werden).** |
| **Full information on the Issuer and the offer of the Certificates is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Prospectus (including any supplements, thereto** | **Vollständige Informationen zur Emittentin und dem Angebot der Zertifikate ergeben sich nur aus der Zusammenschau dieser Endgültigen Bedingungen mit dem Prospekt (einschließlich** |

| | |
|---|---|
| **and the documents incorporated by reference) and the summary of the issue of the Certificates (the "Issue Specific Summary") annexed to these Final Terms.** | **eventueller zugehöriger Nachträge und den durch Verweis einbezogenen Dokumenten) und der Zusammenfassung für die Emission dieser Zertifikate (die "Emissionsspezifische Zusammenfassung"), die an diese Endgültigen Bedingungen angehängt wird.** |
| The Final Terms to the Prospectus are represented in the form of a separate document according to Article 8 (4) and (5) of the Prospectus Regulation. | Die Endgültigen Bedingungen zum Prospekt haben die Form eines gesonderten Dokuments gemäß Artikel 8 Abs 4 und 5 der Prospektverordnung. |
| The subject of the Final Terms is determined by Article 26 of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980, as amended (the "**Commission Delegated Regulation**"). Accordingly, the Final Terms (i) contain new information in relation to information items from the securities note schedules which are listed as Categories B and C in Annexes 14 and 17 of the Prospectus Regulation, and (ii) replicate or make reference to options already provided for in the Prospectus which are applicable to the individual series of Certificates. | Der Gegenstand der Endgültigen Bedingungen bestimmt sich nach Artikel 26 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/980 der Kommission, in der jeweils gültigen Fassung (die "**Delegierte Verordnung der Kommission**"). Entsprechend enthalten die Endgültigen Bedingungen (i) neue Informationen zu den Informationsbestandteilen der Schemata für die Wertpapierbeschreibung, die in Anhängen 14 und 17 der Delegierten Verordnung der Kommission als Kategorie B- und Kategorie C-Informationsbestandteile aufgeführt werden, und (ii) wiederholen bzw. verweisen auf bereits im Prospekt angelegte optionale Bestandteile, die auf die jeweilige Serie von Zertifikaten Anwendung finden. |
| **The Prospectus, any supplements thereto and the Final Terms and the Issue Specific Summary are published in electronic form on the website "www .erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/optionsscheine-und-zertifikate-ab-2006" or, in relation to Final Terms, produkte .erstegroup.com.** | **Der Prospekt, eventuell zugehörige Nachträge sowie die Endgültigen Bedingungen und die Emissionsspezifische Zusammenfassung werden in elektronischer Form auf der Webseite "www .erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/optionsscheine-und-zertifikate-ab-2006" oder, hinsichtlich der Final Terms, produkte .erstegroup.com veröffentlicht.** |
| **The Prospectus dated 28 October 2020 is expected to be valid until 27 October 2021. Thereafter the Issuer intends to publish an updated and approved Prospectus on the website of the Issuer ("www .erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/optionsscheine-und-zertifikate-ab-2006") and from that point in time, the Final Terms must be read in conjunction with the new Prospectus.** | **Der Prospekt vom 28. Oktober 2020 wird voraussichtlich bis zum 27. Oktober 2021 gültig sein. Für die Zeit danach beabsichtigt die Emittentin einen aktualisierten und gebilligten Prospekt auf der Internetseite der Emittentin ("www .erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/optionsscheine-und-zertifikate-ab-2006") zu veröffentlichen, und die Endgültigen Bedingungen sind ab diesem Zeitpunkt in Verbindung mit dem neuen Prospekt zu lesen.** |

| | |
|---|---|
| **CONTRACTUAL TERMS – ISSUE** | **VERTRAGLICHE BEDINGUNGEN –** |

| SPECIFIC CONDITIONS | Emissionsbezogene Bedingungen |
|---|---|
| *In respect of the Series of Certificates the Issue Specific Conditions as replicated in these Final Terms and the General Conditions as laid out in the Prospectus together shall constitute the Terms and Conditions applicable to the Series of Certificates (the "**Conditions**"). The Issue Specific Conditions as replicated in these Final Terms are to be read in conjunction with the General Conditions.* | *In Bezug auf die Serie von Zertifikate beinhalten die Emissionsbezogenen Bedingungen, in der Gestalt wie sie in diesen Endgültigen Bedingungen wiederholt werden, und die im Prospekt enthaltenen Allgemeinen Bedingungen die auf die Serie von Zertifikaten anwendbaren Zertifikatsbedingungen (die "**Bedingungen**"). Die Emissionsbezogenen Bedingungen, in der Gestalt wie sie in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen wiederholt werden, müssen zusammen mit den Allgemeinen Bedingungen gelesen werden.* |

# TERMS AND CONDITIONS OF THE CERTIFICATES (GERMAN AND ENGLISH LANGUAGE)

**TERMS AND CONDITIONS**

*The Terms and Conditions are composed of the following parts (together, the "**Terms and Conditions**"):*

*(a) the Issue Specific Conditions as set out under 3.1 below (the "**Issue Specific Conditions**") consisting of*

*(i) Part A. Product Specific Conditions; and*

*(ii) Part B. Underlying Specific Conditions; as well as*

*(b) the General Conditions as set out under 3.2 below (the "**General Conditions**").*

*The relevant Final Terms will (i) replicate the applicable optional Issue Specific Conditions and (ii) contain the applicable new issue specific information in respect of the Issue Specific Conditions. New information will be given in Final Terms only in compliance with the requirements for Category B and C information items as set out in Annexes 14 and 17 of the Prospectus Regulation. In respect of each Series of Certificates the Issue Specific Conditions as replicated in the respective Final Terms and the General Conditions together shall constitute the Terms and Conditions applicable to such a Series of Certificates (the "**Conditions**"). The Issue Specific Conditions as replicated in the respective Final Terms are to be read in conjunction with the General Conditions.*

**ZERTIFIKATSBEDINGUNGEN**

*Die Zertifikatsbedingungen setzen sich aus folgenden Teilen zusammen (zusammen die "**Zertifikatsbedingungen**"):*

*(a) den Emissionsbezogenen Bedingungen wie nachfolgend unter 3.1 aufgeführt (die "**Emissionsbezogenen Bedingungen**"), die aus*

*(i) Teil A. Produktbezogene Bedingungen; und*

*(ii) Teil B. Basiswertbezogene Bedingungen bestehen; sowie*

*(b) den Allgemeinen Bedingungen wie nachfolgend unter 3.2 aufgeführt (die "**Allgemeinen Bedingungen**").*

*Die jeweiligen Endgültigen Bedingungen werden (i) die anwendbaren optionalen Emissionsbezogenen Bedingungen wiederholen und (ii) im Rahmen dieser anwendbaren Emissionsbezogenen Bedingungen neue emissionsspezifische Informationen enthalten. Soweit in den Endgültigen Bedingungen neue Informationen aufgenommen werden, erfolgt dies ausschließlich im Rahmen der Vorgaben für Kategorie B- und Kategorie C-Informationsbestandteile der Anhänge 14 und 17 der Prospektverordnung. In Bezug auf jede einzelne Serie von Zertifikaten beinhalten die Emissionsbezogenen Bedingungen, in der Gestalt wie sie in den Endgültigen Bedingungen wiederholt werden, und die Allgemeinen Bedingungen die auf die jeweilige Serie von Zertifikaten anwendbaren Zertifikatsbedingungen (die "**Bedingungen**"). Die Emissionsbezogenen Bedingungen, in der Gestalt wie sie in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen wiederholt werden, müssen zusammen mit den Allgemeinen Bedingungen gelesen werden.*

*The Conditions will be in the German language or the English language or both and the controlling and binding language of the Conditions will be specified in the relevant Final Terms.*

*Die Bedingungen werden in deutscher Sprache, englischer Sprache oder beiden Sprachen erstellt, wobei die rechtsverbindliche Sprache in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen festgelegt wird.*

*Each Global Note representing the Certificates of the relevant Tranche will have the Issue Specific Conditions as replicated in the Final Terms and the General Conditions attached.*

*Jeder die Zertifikate der jeweiligen Tranche verbriefenden Globalurkunde werden die Emissionsbezogenen Bedingungen, in der Gestalt wie sie in den Endgültigen Bedingungen wiederholt werden, und die Allgemeinen Bedingungen beigefügt.*

# 1. Issue Specific Conditions

## Part A. Product Specific Conditions

**Capped Bonus Certificates**

Section 1
Security Right; Transferability

(1) Erste Group Bank AG, Vienna, Austria, (the "**Issuer**") hereby grants the holder (the "**Security Holder**") of Bonus Certificates with Cap (the "**Certificates**" or the "**Securities**"), relating to the Underlying (Section 9 (1) of the Issue Specific Conditions), the right (the "**Security Right**"), to demand payment of the Cash Amount (Section 2 (1) of the Issue Specific Conditions) in accordance with these Conditions.

(2) The Certificates shall be transferable in a number equal to the Minimum Trading Number as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions (the "**Minimum Trading Number**") or an integral multiple thereof.

Section 2
Cash Amount

(1) The "**Cash Amount**" per Security corresponds to the Reference Price (paragraph (5)) multiplied by the Multiplier (paragraph (6)), subject to the payment of a Minimum Amount (paragraph (2)) and subject to the payment of a Maximum

**Capped Bonus Zertifikate**

§ 1
Wertpapierrecht; Übertragbarkeit

(1) Erste Group Bank AG, Wien, Österreich, (die "**Emittentin**") gewährt hiermit dem Inhaber (der "**Wertpapierinhaber**") von Bonus Zertifikaten mit Cap (die "**Zertifikate**" oder die "**Wertpapiere**"), bezogen auf den Basiswert (§ 9 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen), das Recht (das "**Wertpapierrecht**"), nach Maßgabe dieser Bedingungen die Zahlung des Auszahlungsbetrags (§ 2 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen) zu verlangen.

(2) Die Zertifikate sind in einer Anzahl, die dem in Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen festgelegten Mindesthandelsvolumen entspricht (das "**Mindesthandelsvolumen**"), oder einem ganzzahligen Vielfachen davon übertragbar.

§ 2
Auszahlungsbetrag

(1) Der "**Auszahlungsbetrag**" je Wertpapier entspricht, vorbehaltlich der Zahlung eines Mindestbetrags (Absatz (2)) und vorbehaltlich der Zahlung eines Höchstbetrags (Absatz (3)), dem mit dem Bezugsverhältnis (Absatz (6)) multiplizierten Referenzpreis (Absatz

Amount (paragraph (3)). The Cash Amount is converted from the Reference Currency (paragraph (7)) into the Settlement Currency (paragraph (7)) pursuant to paragraph (8) (the "**Currency Conversion**"). The Cash Amount will be commercially rounded to two decimal places, as the case may be.

(5)). Der Auszahlungsbetrag wird gemäß Absatz (8) von der Referenzwährung (Absatz (7)) in die Auszahlungswährung (Absatz (7)) umgerechnet (die "**Währungsumrechnung**"). Der Auszahlungsbetrag wird gegebenenfalls auf zwei Nachkommastellen kaufmännisch gerundet.

(2) If the Observation Price (Section 9 (2) of the Issue Specific Conditions) does not reach or fall below the Barrier (Section 3 (1) of the Issue Specific Conditions) at any time during the Observation Period (Section 3 (2) of the Issue Specific Conditions), the Cash Amount per Security corresponds at least to the Bonus Level multiplied by the Multiplier (paragraph 6)) (the "**Bonus Amount**" or the "**Minimum Amount**"). The "**Bonus Level**" corresponds to the Bonus Level as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions. The Bonus Amount is converted from the Reference Currency (paragraph (7)) into the Settlement Currency (paragraph (7)) (the "**Currency Conversion**") pursuant to paragraph (8). The Bonus Amount will be commercially rounded to two decimal places, as the case may be.

(2) Sofern der Beobachtungskurs (§ 9 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) zu keinem Zeitpunkt während des Beobachtungszeitraums (§ 3 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) die Barriere (§ 3 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen) erreicht oder unterschreitet, entspricht der Auszahlungsbetrag je Wertpapier mindestens dem mit dem Bezugsverhältnis (Absatz (6)) multiplizierten Bonuslevel (der "**Bonusbetrag**" oder der "**Mindestbetrag**"). Der "**Bonuslevel**" entspricht dem in der Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Bonuslevel. Der Bonusbetrag wird gemäß Absatz (8) von der Referenzwährung (Absatz (7)) in die Auszahlungswährung (Absatz (7)) umgerechnet (die "**Währungsumrechnung**"). Der Bonusbetrag wird gegebenenfalls auf zwei Nachkommastellen kaufmännisch gerundet.

(3) The Cash Amount per Security corresponds at the most to the Maximum Amount. The "**Maximum Amount**" corresponds to the Cap multiplied by the Multiplier (paragraph (6)). The "**Cap**" corresponds to the Cap specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions. The Maximum Amount is converted from the Reference Currency (paragraph (7)) into the Settlement Currency (paragraph (7)) pursuant to paragraph (8) (the "**Currency**

(3) Der Auszahlungsbetrag je Wertpapier entspricht höchstens dem Höchstbetrag. Der "**Höchstbetrag**" entspricht dem mit dem Bezugsverhältnis (Absatz (6)) multiplizierten Cap. Der "**Cap**" entspricht dem in der Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Cap. Der Höchstbetrag wird gemäß Absatz (8) von der Referenzwährung (Absatz (7)) in die Auszahlungswährung (Absatz (7)) umgerechnet (die

**Conversion**"). The Maximum Amount will be commercially rounded to two decimal places, as the case may be.

"**Währungsumrechnung**"). Der Höchstbetrag wird gegebenenfalls auf zwei Nachkommastellen kaufmännisch gerundet.

(4) The "**Initial Reference Price**" corresponds to the Initial Reference Price of the Underlying on the Initial Reference Date (Section 4 (1) of the Issue Specific Conditions), as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions, on the basis of which the "**Initial Issue Price**", as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions, has been determined.

(4) Der "**Anfängliche Referenzpreis**" entspricht dem in der Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Anfänglichen Referenzpreis des Basiswerts am Anfänglichen Referenztag (§ 4 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen), auf dessen Basis der in Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebene "**Anfängliche Ausgabepreis**" ermittelt wurde.

(5) The "**Reference Price**" corresponds to the Underlying Price (Section 9 (2) of the Issue Specific Conditions) on the Final Valuation Date (Section 4 (2) of the Issue Specific Conditions).

(5) Der "**Referenzpreis**" entspricht der Kursreferenz des Basiswerts (§ 9 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) am Finalen Bewertungstag (§ 4 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen).

(6) The "**Multiplier**" corresponds to the Multiplier as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

(6) Das "**Bezugsverhältnis**" entspricht dem in der Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Bezugsverhältnis.

(7) The "**Settlement Currency**" corresponds to the Settlement Currency as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions. The "**Reference Currency**" corresponds to the Reference Currency as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

(7) Die "**Auszahlungswährung**" entspricht der in Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Auszahlungswährung. Die "**Referenzwährung**" entspricht der in Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Referenzwährung.

(8) The Reference Currency is converted into the Settlement Currency by the Calculation Agent based on the exchange rate expressed in the Reference Currency for one unit of the Settlement Currency, which is shown on the Final Valuation Date (Section 8 (2) of the Issue Specific Conditions) at the time when the Calculation Agent determines the Reference Price on the Exchange Rate

(8) Die Referenzwährung wird von der Berechnungsstelle basierend auf dem Wechselkurs der Referenzwährung für eine Einheit der Auszahlungswährung, wie am Finalen Bewertungstag (§ 4 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) zum Zeitpunkt, zu dem die Berechnungsstelle den Referenzpreis feststellt, auf der in Tabelle 2 im Annex der Emissionsbezogenen

Screen Page as specified in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions (the "**Exchange Rate Screen Page**") or any page replacing it. If the conversion occurs at a time when the Exchange Rate Screen Page should not be available on the stated date or if the exchange rate is not shown, the exchange rate shall correspond to the exchange rate shown on the corresponding page of another financial information service. If the exchange rate should not or no longer be shown in any of the above ways, the Calculation Agent has the right to determine in its reasonable discretion an exchange rate determined based on the then applicable market conditions, taking into account the then existing market situation, as the exchange rate.

Bedingungen angegebenen Wechselkurs-Bildschirmseite (die "**Wechselkurs-Bildschirmseite**"), oder einer diese ersetzende Seite, angezeigt, in die Auszahlungswährung umgerechnet. Sollte die Umrechnung zu einem Zeitpunkt erfolgen, zu dem die Wechselkurs-Bildschirmseite an dem angegebenen Tag nicht zur Verfügung steht oder der Wechselkurs nicht angezeigt wird, entspricht der Wechselkurs dem Wechselkurs, wie er auf der entsprechenden Seite eines anderen Wirtschaftsinformationsdienstes angezeigt wird. Sollte der Wechselkurs nicht oder nicht mehr in einer der vorgenannten Arten angezeigt werden, ist die Berechnungsstelle berechtigt, als Wechselkurs einen auf der Basis der dann geltenden Marktusancen und unter Berücksichtigung der dann herrschenden Marktgegebenheiten nach billigem Ermessen ermittelten Wechselkurs festzulegen.

## Section 3
## Barrier; Observation Period

(1) The "**Barrier**" corresponds to the Barrier specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

(2) The "**Observation Period**" corresponds to the Observation Period specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

## § 3
## Barriere; Beobachtungszeitraum

(1) Die "**Barriere**" entspricht der in der Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Barriere.

(2) Der "**Beobachtungszeitraum**" entspricht dem in der Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Beobachtungszeitraum.

## Section 4
## Initial Reference Date; Final Valuation Date; Term; Business Day

(1) The "**Initial Reference Date**" corresponds to the Initial Reference Date specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

## § 4
## Anfänglicher Referenztag; Finaler Bewertungstag; Laufzeit; Bankgeschäftstag

(1) Der "**Anfängliche Referenztag**" entspricht dem in der Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen

angegebenen Anfänglichen Referenztag.

(2) TThe "**Final Valuation Date**" is, subject to Section 10 of the Issue Specific Conditions, the Final Valuation Date specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions. If the Final Valuation Date is not a Calculation Date (Section 9 (2) of the Issue Specific Conditions), the Final Valuation Date is the next following day which is a Calculation Date.

(2) Der "**Finale Bewertungstag**" entspricht, vorbehaltlich § 10 der Emissionsbezogenen Bedingungen, dem in der Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Finalen Bewertungstag. Sollte der Finale Bewertungstag kein Berechnungstag (§ 9 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) sein, so ist der nächstfolgende Tag, der ein Berechnungstag ist, der Finale Bewertungstag.

(3) The "**Term of the Securities**" begins on the First Settlement Date as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions (the "**First Settlement Date**") and ends, subject to an extraordinary termination in accordance with Section 10 (1) of the Issue Specific Conditions or Section 5 of the General Conditions, on the Final Valuation Date (paragraph (2)).

(3) Die "**Laufzeit der Wertpapiere**" beginnt am in der Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen genannten Ersten Valutatag (der "**Erste Valutatag**") und endet, vorbehaltlich einer außerordentlichen Kündigung gemäß § 10 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen bzw. § 5 der Allgemeinen Bedingungen, am Finalen Bewertungstag (Absatz (2)).

(4) "**Business Day**" is, subject to the following rules and unless set forth otherwise in these Terms and Conditions, each day on which banks in Vienna and Prag are open for business. In connection with payment transactions in accordance with Section 6 and Section 10 of the Issue Specific Conditions, "**Business Day**" is each day (except for Saturday and Sunday) on which the Clearing System (Section 2 (1) of the General Conditions) processes payments and on which banks in Vienna and Prag are open for business.

(4) "**Bankgeschäftstag**" ist, vorbehaltlich der nachfolgenden Regelung und sofern nichts Abweichendes in diesen Zertifikatsbedingungen geregelt ist, jeder Tag, an dem die Banken in Wien und Prag für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Im Zusammenhang mit Zahlungsvorgängen gemäß § 6 und § 10 der Emissionsbezogenen Bedingungen ist "**Bankgeschäftstag**" jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem das Clearing-System (§ 2 (1) der Allgemeinen Bedingungen) Zahlungen abwickelt und an dem die Banken in Wien und Prag für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

## Section 5
(intentionally left blank)

## § 5
(entfällt)

Section 6

Payments; Repayment Date

(1) The Issuer will cause the transfer of any Cash Amount by the fifth Business Day after the Final Valuation Date (Section 4 (2) of the Issue Specific Conditions) (the "**Repayment Date**") to the Clearing System for credit to the accounts of the depositors of the Securities with the Clearing System. If the Final Valuation Date is postponed pursuant to Section 4 (2) of the Issue Specific Conditions, the Security Holder is not entitled to demand interest or other payments on the basis of the postponement.

(2) A declaration that neither the Security Holder nor the beneficial owner of the Securities is a U.S. person is deemed to be issued automatically. The terms used in this paragraph have the meaning ascribed to them in Regulation S promulgated under the United States Securities Act of 1933, as amended from time to time.

(3) All taxes, fees or other charges arising in connection with the exercise of the Security Rights or with the payment of the Cash Amount shall be borne and paid by the Security Holder. The Issuer or the Paying Agent has the right to withhold any taxes, fees or other charges payable by the Security Holder, as aforesaid.

§ 6

Zahlungen; Rückzahlungstag

(1) Die Emittentin wird bis zu dem fünften Bankgeschäftstag nach dem Finalen Bewertungstag (§ 4 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) (der "**Rückzahlungstag**") die Überweisung des gegebenenfalls zu beanspruchenden Auszahlungsbetrags an das Clearing-System zur Gutschrift auf die Konten der Hinterleger der Wertpapiere bei dem Clearing-System veranlassen. Sofern der Finale Bewertungstag gemäß § 4 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen verschoben wird, ist der Wertpapierinhaber nicht berechtigt, Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund der Verschiebung zu verlangen.

(2) Eine Erklärung, dass weder der Wertpapierinhaber noch der wirtschaftliche Eigentümer (*beneficial owner*) der Wertpapiere eine US-Person ist, gilt als automatisch abgegeben. Die in diesem Absatz verwendeten Bezeichnungen haben die Bedeutung, die ihnen in Regulation S gemäß dem United States Securities Act von 1933 in seiner jeweils gültigen Fassung zugewiesen ist.

(3) Alle im Zusammenhang mit der Ausübung der Wertpapierrechte bzw. mit der Zahlung des Auszahlungsbetrags anfallenden Steuern, Gebühren oder anderen Abgaben sind von dem Wertpapierinhaber zu tragen und zu zahlen. Die Emittentin bzw. die Zahlstelle ist berechtigt, etwaige Steuern, Gebühren oder sonstige Abgaben einzubehalten, die von dem Wertpapierinhaber gemäß vorstehendem Satz zu zahlen sind.

| | |
|---|---|
| Section 7 | § 7 |
| (intentionally left blank) | (entfällt) |

## Part B. Underlying Specific Conditions

Section 8
Market Disruptions

(1) If a Market Disruption Event (paragraph (2)) exists on the Final Valuation Date, then the Final Valuation Date will be postponed to the next following Calculation Date on which a Market Disruption Event no longer exists. If the Final Valuation Date has been postponed by five (5) consecutive Calculation Dates in accordance with the provisions of this paragraph and if a Market Disruption Event still exists on that fifth date, such date shall be deemed to be the Final Valuation Date and the Calculation Agent shall determine the Underlying Price in its reasonable discretion taking into account the market situation existing on the Final Valuation Date and announce it in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions.

(2) "**Market Disruption Event**" means

(a) the suspension or restriction of trading on the exchanges or the markets where the Underlying components are listed or traded, in general; or

(b) the suspension or restriction of trading (including the lending market) of individual Underlying components on the exchanges or the markets where these components are listed or traded, or in a futures or option contract in respect of the Underlying on a related exchange, where futures or option contracts in respect of the Underlying

§ 8
Marktstörungen

(1) Wenn an dem Finalen Bewertungstag ein Marktstörungsereignis (Absatz (2)) vorliegt, dann wird der Finale Bewertungstag auf den nächstfolgenden Berechnungstag, an dem kein Marktstörungsereignis mehr vorliegt, verschoben. Wenn der Finale Bewertungstag aufgrund der Bestimmungen dieses Absatzes um fünf (5) hintereinanderliegende Berechnungstage verschoben worden ist und auch an diesem fünften Tag das Marktstörungsereignis fortbesteht, dann gilt dieser Tag als der Finale Bewertungstag, wobei die Berechnungsstelle die Kursreferenz nach billigem Ermessen unter Berücksichtigung der an dem Finalen Bewertungstag herrschenden Marktgegebenheiten bestimmen und gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bekanntmachen wird.

(2) "**Marktstörungsereignis**" bedeutet

(a) die Suspendierung oder Einschränkung des Handels an den Börsen bzw. den Märkten, an denen die dem Basiswert zugrunde liegenden Werte notiert bzw. gehandelt werden, allgemein; oder

(b) die Suspendierung oder Einschränkung des Handels (einschließlich des Leihemarkts) einzelner dem Basiswert zugrunde liegender Werte an den Börsen bzw. den Märkten, an denen diese Werte notiert bzw. gehandelt werden, oder in einem Termin- oder Optionskontrakt in Bezug auf den Basiswert an einer

are traded (the "**Related Exchange**"); or

Terminbörse, an der Termin- oder Optionskontrakte in Bezug auf den Basiswert gehandelt werden (die "**Maßgebliche Terminbörse**"); oder

(c) the suspension or non-calculation of the Underlying because of a decision of the Index Sponsor, if such suspension, restriction, or non-calculation occurs or exists and if such suspension, restriction or non-calculation is material for the satisfaction of the obligations under the Securities according in the reasonable discretion of the Calculation Agent. A restriction on the hours or number of days on which trading occurs is not considered a Market Disruption Event, if the restriction is due to a prior announcement relating to the change of the respective exchange.

(c) die Suspendierung oder Nichtberechnung des Basiswerts aufgrund einer Entscheidung des Index-Sponsors, sofern diese Suspendierung, Einschränkung oder Nichtberechnung eintritt bzw. besteht und nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle für die Erfüllung der Verpflichtungen aus den Wertpapieren wesentlich ist. Eine Beschränkung der Stunden oder Anzahl der Tage, an denen ein Handel stattfindet, gilt nicht als Marktstörungsereignis, sofern die Einschränkung auf einer vorher angekündigten Änderung der betreffenden Börse beruht.

## Section 9
## Underlying; Underlying Price; Successor Underlying; Adjustments

(1) The "**Underlying**" corresponds to the Index specified as the Underlying in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

(2) The "**Underlying Price**" corresponds to the Official Closing Price of the Underlying expressed in the Reference Currency, as calculated and published on Calculation Dates by the Index Sponsor specified in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions (the "**Index Sponsor**"). The "**Observation Price**" of the Underlying corresponds to the prices continuously calculated and published for the Underlying

## § 9
## Basiswert; Kursreferenz; Nachfolgebasiswert; Anpassungen

(1) Der "**Basiswert**" entspricht dem in der Tabelle 2 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen als Basiswert angegebenen Index.

(2) Die "**Kursreferenz**" entspricht dem offiziellen Schlusskurs des Basiswerts, ausgedrückt in der Referenzwährung, wie er an Berechnungstagen von dem in der Tabelle 2 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Index-Sponsor (der "**Index-Sponsor**") berechnet und veröffentlicht wird. Der "**Beobachtungskurs**" des Basiswerts entspricht den vom Index-Sponsor an Berechnungstagen während den

by the Index Sponsor on Calculation Dates during the Calculation Hours expressed in the Reference Currency. The "**Reference Currency**" corresponds to the Reference Currency specified in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions. "**Calculation Dates**" are dates on which the Underlying is calculated and published by the Index Sponsor. "**Calculation Hours**" is the period during a Calculation Date, during which the Index Sponsor usually determines prices for the Underlying.

Berechnungsstunden für den Basiswert fortlaufend berechneten und veröffentlichten Kursen, ausgedrückt in der Referenzwährung. Die "**Referenzwährung**" entspricht der in der Tabelle 2 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Referenzwährung. "**Berechnungstage**" sind Tage, an denen der Basiswert vom Index-Sponsor berechnet und veröffentlicht wird. "**Berechnungsstunden**" ist der Zeitraum innerhalb eines Berechnungstages, in denen der Index-Sponsor üblicherweise Kurse für den Basiswert feststellt.

(3) If the Underlying is no longer calculated and announced by the Index Sponsor, but by a different person, company, or institution, which the Calculation Agent in its reasonable discretion considers acceptable (the "**Successor Index Sponsor**"), the Cash Amount will be calculated based on the Underlying Price calculated and published by the Successor Index Sponsor. Furthermore, each reference to the Index Sponsor in these Terms and Conditions is deemed, if the context so permits, to be a reference to the Successor Index Sponsor.

(3) Wird der Basiswert nicht mehr von dem Index-Sponsor, sondern von einer anderen Person, Gesellschaft oder Institution, die die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen für geeignet hält (der "**Nachfolge-Index Sponsor**") berechnet und veröffentlicht, so wird der Auszahlungsbetrag auf der Grundlage der von dem Nachfolge-Index Sponsor berechneten und veröffentlichten Kursreferenz berechnet. Ferner gilt dann jede in diesen Zertifikatsbedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Index-Sponsor, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolge-Index Sponsor.

(4) Modifications in the calculation of the Underlying (including adjustments) or to the composition or weighting of the prices or securities, based on which the Underlying is calculated, shall not result in an Adjustment of the Securities Right, unless, as a result of any such modification, the relevant modified concept and the calculation of the Underlying, as the case may be, are no longer comparable to the previously relevant concept or the relevant calculation of the Underlying in the reasonable discretion of the

(4) Veränderungen in der Berechnung des Basiswerts (einschließlich Bereinigungen) oder der Zusammensetzung oder Gewichtung der Kurse oder Wertpapiere, auf deren Grundlage der Basiswert berechnet wird, führen nicht zu einer Anpassung des Wertpapierrechts, es sei denn, dass das neue maßgebende Konzept und die Berechnung des Basiswerts infolge einer Veränderung (einschließlich einer Bereinigung) nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle nicht mehr vergleichbar ist

Calculation Agent. This applies in particular if, due to any such modification and notwithstanding constant prices of the individual components comprised in the Underlying and their weighting, a material change occurs to the index value. An Adjustment of the Securities Right may also occur in the case of a cancellation of the Underlying and/or its replacement with another index. The Calculation Agent shall in such circumstances adjust the Securities Right in its reasonable discretion, taking into account the remaining term of the Securities and the last determined price of the Underlying, with the goal of preserving the economic value of the Securities, and determine the date, taking into account the time of such replacement, on which the adjusted Securities Right is to be effective. The adjusted Securities Right as well as the time of its first application will be published in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions.

mit dem bisher maßgebenden Konzept oder der maßgebenden Berechnung des Basiswerts. Dies gilt insbesondere, wenn sich aufgrund irgendeiner Änderung trotz gleichbleibender Kurse der in dem Basiswert enthaltenen Einzelwerte und ihrer Gewichtung eine wesentliche Änderung des Indexwerts ergibt. Eine Anpassung des Wertpapierrechts kann auch bei Aufhebung des Basiswerts und/oder seiner Ersetzung durch einen anderen Index erfolgen. Die Berechnungsstelle passt das Wertpapierrecht nach billigem Ermessen unter Berücksichtigung der Restlaufzeit der Wertpapiere und des zuletzt ermittelten Kurses mit dem Ziel an, den wirtschaftlichen Wert der Wertpapiere zu erhalten, und bestimmt unter Berücksichtigung des Zeitpunkts der Veränderung den Tag, zu dem das angepasste Wertpapierrecht erstmals zugrunde zu legen ist. Das angepasste Wertpapierrecht sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bekannt gemacht.

(5) If (i) the Underlying is cancelled and/or replaced with another index at any time or if (ii) the Underlying may no longer be used as a consequence of regulatory provisions or if (iii) the methodology of determining or calculating the Underlying Price or other prices relevant pursuant to these Terms and Conditions for the Underlying has materially changed and such change results in the Underlying Price, as calculated in accordance with the new methodology, no longer adequately representing the (original) Underlying Price (as defined in Section 9 (2) of the Issue Specific Conditions), the Calculation Agent shall determine in its reasonable discretion, if necessary by

(5) Wird (i) der Basiswert zu irgendeiner Zeit aufgehoben und/oder durch einen anderen Index ersetzt oder (ii) darf der Index aufgrund gesetzlicher Vorgaben nicht mehr verwendet werden oder (iii) falls sich die Methodik zur Ermittlung oder Berechnung der Kursreferenz oder anderer nach diesen Zertifikatsbedingungen für den Basiswert maßgeblichen Kurse wesentlich ändert und dies dazu führt, dass die gemäß der neuen Methodik berechnete Kursreferenz die (ursprüngliche) Kursreferenz (wie in § 9 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen definiert) nicht mehr angemessen repräsentiert, legt die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen, gegebenenfalls

adjusting the Securities Right pursuant to paragraph (4) accordingly, which index shall be used as the basis for the Securities Right in the future (the "**Successor Underlying**"). The Successor Underlying, as well as the time of its first application, will be published in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions. Each reference contained in these Terms and Conditions to the Underlying will, from the date and time of any such adjustment, be deemed to be a reference to the Successor Underlying, if the context permits.

unter entsprechender Anpassung des Wertpapierrechts gemäß Absatz (4), fest, welcher Index künftig für das Wertpapierrecht zugrunde zu legen ist (der "**Nachfolgebasiswert**"). Der Nachfolgebasiswert sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bekannt gemacht. Jede in diesen Zertifikatsbedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Basiswert gilt dann, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolgebasiswert.

(6) In the case of modifications to the way in which the Reference Price or other rates or prices relevant for the Underlying are calculated pursuant to these Terms and Conditions, including a modification of the Calculation Dates and Calculation Hours relevant for the Underlying and including a subsequent correction of the Underlying by the Index Sponsor, the Calculation Agent is entitled, in such cases, to adjust the Securities Right accordingly in its reasonable discretion. The Calculation Agent determines the date, taking into account the time of any such modification, when the adjusted Securities Right is to become effective. The adjusted Securities Right, as well as the time of its first application, will be published in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions.

(6) Veränderungen in der Art und Weise der Berechnung des Referenzpreises bzw. anderer gemäß diesen Zertifikatsbedingungen maßgeblicher Kurse oder Preise für den Basiswert, einschließlich der Veränderung der für den Basiswert maßgeblichen Berechnungstage und Berechnungsstunden sowie einschließlich einer nachträglichen Korrektur des Basiswerts durch den Index-Sponsor berechtigen die Berechnungsstelle, das Wertpapierrecht nach billigem Ermessen entsprechend anzupassen. Die Berechnungsstelle bestimmt unter Berücksichtigung des Zeitpunktes der Veränderung den Tag, zu dem das angepasste Wertpapierrecht erstmals zugrunde zu legen ist. Das angepasste Wertpapierrecht sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bekannt gemacht.

(7) If, in the reasonable discretion of the Calculation Agent, an Adjustment of the Securities Right or the determination of a Successor Underlying, is not possible for any reasons whatsoever, the Calculation Agent or

(7) Ist nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle eine Anpassung des Wertpapierrechts oder die Festlegung eines Nachfolgebasiswerts, aus welchen Gründen auch immer, nicht möglich, wird die

the Issuer, or an expert appointed by the Calculation Agent or the Issuer, must, subject to an extraordinary termination of the Securities in accordance with Section 10 of the Issue Specific Conditions, ensure that the calculation and publication of the Underlying is continued based on the previous index concept and on the last determined index value. Any such continuation will be announced in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions.

Berechnungsstelle bzw. die Emittentin oder ein von der Berechnungsstelle oder der Emittentin bestellter Sachverständiger, vorbehaltlich einer außerordentlichen Kündigung der Wertpapiere nach § 10 der Emissionsbezogenen Bedingungen, für die Weiterrechnung und Veröffentlichung des Basiswerts auf der Grundlage des bisherigen Indexkonzepts und des letzten festgestellten Indexwerts Sorge tragen. Eine derartige Fortführung wird gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bekannt gemacht.

(8) An "**Adjustment of the Securities Right**" as described in the foregoing includes in particular an adjustment of the Multiplier or of the Barrier or of the Cap or of the Reverse Level or of the Bonus Level.

(8) Eine "**Anpassung des Wertpapierrechts**" im Sinne der vorgenannten Absätze umfasst insbesondere eine Anpassung des Bezugsverhältnisses bzw. der Barriere bzw. dem Cap bzw. dem Reverselevel bzw. dem Bonuslevel.

## Section 10
## Extraordinary Termination

## § 10
## Außerordentliche Kündigung

(1) If, in the reasonable discretion of the Calculation Agent, an adjustment of the Securities Right or the determination of a Successor Underlying or of a Successor Index Sponsor is not possible for any reasons whatsoever, or if an Additional Disruption Event (paragraph (4)) has occurred, the Issuer has the right to terminate the Securities extraordinarily by means of an announcement in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions. Any such announcement shall set out the Termination Amount (as defined below). Any such termination as aforesaid becomes effective on the day of the publication of the relevant announcement in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions or on the date specified

(1) Ist nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle eine Anpassung des Wertpapierrechts oder die Festlegung eines Nachfolgewerts bzw. eines Nachfolge-Index Sponsors, aus welchen Gründen auch immer, nicht möglich oder liegt ein Weiteres Störungsereignis (Absatz (4)) vor, so ist die Emittentin berechtigt, die Wertpapiere außerordentlich durch Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen unter Angabe des nachstehend definierten Kündigungsbetrags zu kündigen. Die Kündigung wird an dem Tag der Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bzw. zu dem in der Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen

in the announcement in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions (the "**Termination Date**"). Such termination must occur within one month from the date on which the event that caused the Securities Right to have to be adjusted or a Successor Underlying or a Successor Index Sponsor to have to be determined in accordance with these provisions. In the case of a termination, the Issuer pays to each Security Holder an amount in respect to each Security held by it (the "**Termination Amount**"), which is determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion as the fair market price of a Security immediately prior to the occurrence of the event which causes the Securities Right to have to be adjusted or a Successor Underlying or a Successor Index Sponsor having to be determined in accordance with these Terms and Conditions. When determining the Termination Amount, the Calculation Agent may, *inter alia*, also take the probability of default of the Issuer based on the credit spreads quoted on the market or on the yields of Bonds of the Issuer that are traded with sufficient liquidity at the time of determining the Termination Amount into account.

Bedingungen bestimmten Tag wirksam (der "**Kündigungstermin**"). Die Kündigung hat innerhalb von einem Monat nach Eintritt des Ereignisses, das dazu führt, dass nach Maßgabe dieser Bestimmungen das Wertpapierrecht angepasst oder ein Nachfolgewert bzw. ein Nachfolge-Index Sponsor festgelegt werden muss, zu erfolgen. Im Fall einer Kündigung zahlt die Emittentin an jeden Wertpapierinhaber bezüglich jedes von ihm gehaltenen Wertpapiers einen Betrag (der "**Kündigungsbetrag**"), der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen als angemessener Marktpreis eines Wertpapiers unmittelbar vor Eintritt des Ereignisses, das dazu führt, dass nach Maßgabe dieser Bestimmungen das Wertpapierrecht angepasst oder ein Nachfolgewert bzw. ein Nachfolge-Index Sponsor festgelegt werden muss, festgelegt wird. Bei der Bestimmung des Kündigungsbetrags kann die Berechnungsstelle unter anderem auch die Ausfallwahrscheinlichkeit der Emittentin anhand der am Markt quotierten *Credit Spreads* oder der Renditen hinreichend liquide gehandelter Anleihen der Emittentin zum Zeitpunkt der Bestimmung des Kündigungsbetrags berücksichtigen.

(2) The Issuer will cause the transfer of the Termination Amount to the Clearing System (Section 2 (1) of the General Conditions) for credit to the accounts of the depositors of the Securities with the Clearing System by the fifth Business Day after the Termination Date. In the case of an extraordinary termination pursuant to paragraph (1), the declaration set out in Section 5 (3)(a) of the Issue Specific Conditions is deemed to be issued automatically.

(2) Die Emittentin wird bis zu dem fünften Bankgeschäftstag nach dem Kündigungstermin die Überweisung des Kündigungsbetrags an das Clearing-System (§ 2 (1) der Allgemeinen Bedingungen) zur Gutschrift auf die Konten der Hinterleger der Wertpapiere bei dem Clearing-System veranlassen. Im Fall einer außerordentlichen Kündigung gemäß Absatz (1) gilt die in § 5 (3)(a) der Emissionsbezogenen Bedingungen erwähnte Erklärung als automatisch

abgegeben.

(3) All taxes, fees, or other charges arising in connection with the payment of the Termination Amount shall be borne and paid by the Security Holder. The Issuer or the Paying Agent has the right to withhold from the Termination Amount any taxes, fees or other charges, which are payable by the Security Holder, as aforesaid

(3) Alle im Zusammenhang mit der Zahlung des Kündigungsbetrags anfallenden Steuern, Gebühren oder anderen Abgaben sind von dem Wertpapierinhaber zu tragen und zu zahlen. Die Emittentin bzw. die Zahlstelle ist berechtigt, von dem Kündigungsbetrag etwaige Steuern, Gebühren oder sonstige Abgaben einzubehalten, die von dem Wertpapierinhaber gemäß vorstehendem Satz zu zahlen sind.

(4) An "**Additional Disruption Event**" exists if either

(4) Ein "**Weiteres Störungsereignis**" liegt vor, wenn entweder

(a) the Calculation Agent determines that (i) due to the adoption or amendment of applicable laws or directives (including tax laws) after the Issue Date, or (ii) due to the promulgation or change of the interpretation of applicable laws or directives after the Issue Date by the competent courts, arbitration panels, or regulatory agencies (including measures by tax authorities), (x) it has become or will become illegal or impracticable for it to hold, acquire, or dispose of the components of the Underlying, or (y) it has incurred or will incur significantly higher direct or indirect costs during the fulfilment of its obligations under the Securities or related hedging measures (for example, due to an increased tax liability, lower tax benefits, or other negative effects on the tax situation of the Issuer); or

(a) die Berechnungsstelle feststellt, dass (i) aufgrund der am oder nach dem Emissionstag erfolgten Verabschiedung oder Änderung von anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen (einschließlich von Steuergesetzen), oder (ii) aufgrund der am oder nach dem Emissionstag erfolgten Verkündung oder der Änderung der Auslegung von anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen durch die zuständigen Gerichte, Schiedsstellen oder Aufsichtsbehörden (einschließlich Maßnahmen von Steuerbehörden), (x) es für sie rechtswidrig oder undurchführbar geworden ist oder werden wird, die Bestandteile des Basiswerts zu halten, zu erwerben oder zu veräußern oder (y) ihr wesentlich höhere direkte oder indirekte Kosten bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Wertpapieren bzw. verbundener Absicherungsmaßnahmen (beispielsweise aufgrund einer erhöhten Steuerpflicht, geringerer

Steuervorteile oder anderer negativer Auswirkungen auf die Steuersituation der Emittentin) entstanden sind oder entstehen werden; oder

(b) the Calculation Agent determines that it is unable, even after making economically reasonable efforts, (i) to enter into, maintain, or close down transactions, which it considers necessary in order to hedge its risk from the assumption and fulfilment of its obligations under the Securities, or (ii) to realize or forward the proceeds of these transactions; or

(b) die Berechnungsstelle feststellt, dass sie auch nach Aufwendung zumutbarer wirtschaftlicher Bemühungen nicht in der Lage ist, (i) Geschäfte abzuschließen, beizubehalten oder aufzulösen, die sie als notwendig erachtet, um ihr Risiko aus der Übernahme und Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Wertpapieren abzusichern, oder (ii) die Erlöse dieser Geschäfte zu realisieren oder weiterzuleiten; oder

(c) the Calculation Agent determines that it has incurred or will incur significantly higher taxes, dues, expenses, or fees (however, no brokerage fees), in order to (i) enter into, maintain, or close down transactions, which it considers necessary in order to hedge its risk from the assumption and fulfilment of its obligations under the Securities, or (ii) realize or forward the proceeds of these transactions, and such expenses may also include increased borrowing costs resulting from the illiquidity of an Underlying, which had previously been sold short.

(c) die Berechnungsstelle feststellt, dass ihr wesentlich höhere Steuern, Abgaben, Aufwendungen oder Gebühren (jedoch keine Vermittlungsgebühren) entstanden sind oder entstehen werden, um (i) Geschäfte abzuschließen, beizubehalten oder aufzulösen, die die Emittentin für notwendig erachtet, um ihr Risiko der Übernahme und Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Wertpapieren abzusichern oder (ii) die Erlöse dieser Geschäfte zu realisieren oder weiterzuleiten, wobei solche Aufwendungen auch erhöhte Leihgebühren sein können, die sich aus der Angebotsknappheit eines Basiswerts, der zuvor leer verkauft worden ist, ergeben.

# Table 1 – in addition to Part A. Product Specific Conditions

**Issue Date: 23 February 2021**

**Paying Agent, Calculation Agent: Erste Group Bank AG**

**Quotations: bid and ask quotations will be published by the Issuer on Reuters page "ERSTE02"**

**Website for notices: http://www.erstegroup.com/Optionsscheine-Zertifikate or/and http://produkte.erstegroup.com**

**Securities Depository: OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, A-1010 Vienna, Austria**

**Clearing System: OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, A-1010 Vienna, Austria**

**Offer state: the Czech Republic**

**Controlling and binding language: English**

| Type of Security | Currency of the Certificate | ISIN | WKN | Underlying | Initial Reference Price | Volume / Minimum Trading Number | Multiplier / Bonus Level / Cap / Barrier / Maximum Amount | Initial Reference Date / First Trading Day / First Settlement Date | Last Trading Day / Final Valuation Date | Observation Period / Start of the Exercise Period | Settlement Currency / Reference Currency | Initial Issue Price | Relevant Exchange |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Capped Bonus Certificates | CZK | AT0000A2NVZ2 | EB034D | Euro Stoxx 50 | 3,713,46 | 40,000<br>1 | ••)<br>•)<br>•)<br>•)<br>•) | 19.02.2021<br>23.02.2021<br>23.02.2021 | 21.02.2023<br>23.02.2023 | 23.02.2021-<br>23.02.2023<br>23.02.2021 | CZK<br>EUR | 1,000.00 | Prague Stock Exchange |

•) Declaration in percentage of the Daily Settlement Price of the underlying at 19.02.2021 ("Fixing day"); Daily Settlement Price: …… EUR 3.713,46

| | | | |
|---|---|---|---|
| Bonus Level: | 109,30 | per cent of the Daily Settlement Price of the underlying on the fixing day: ……..... | EUR 4.058,812 |
| Barrier: | 65,00 | per cent of the Daily Settlement Price of the underlying on the fixing day: ……..... | EUR 2.413,749 |
| Cap: | 109,30 | per cent of the Daily Settlement Price of the underlying on the fixing day: ……..... | EUR 4.058,812 |

Maximum Amount: corresponds to the Cap under consideration of the Multiplier and is converted into the product currency at maturity: EUR 42,264

••) Multiplier: is defined on the fixing day according to the formula:
1,000 / Daily Settlement Price of the underlying, converted into the product currency: 0,010413

# Tabelle 1 – in Ergänzung zu Teil A. Produktbezogene Bedingungen

**Emissionstag: 23.02.2021**

**Zahlstelle, Berechnungsstelle: Erste Group Bank AG**

**Preisquotierungen: An- und Verkaufspreise werden von der Emittentin auf der Reutersseite "ERSTE02" veröffentlicht.**

**Webseite für Bekanntmachungen: http://www.erstegroup.com/Optionsscheine-Zertifikate or/and http://produkte.erstegroup.com**

**Verwahrstelle: OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, A-1010 Wien, Österreich**

**Clearing System: OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, A-1010 Wien, Österreich**

**Angebotsland: die Tschechischen Republik**

**Rechtsverbindliche Sprache: Englisch**

| Wert-papier-typ | Währung des Zertifikats | ISIN | WKN | Basiswert | Anfänglicher Referenzpreis | Volumen / Mindesthandels-volumen | Bezugsverhältnis / Bonuslevel / Cap / Barriere / Höchstbetrag | Anfänglicher Referenztag / Erster Handelstag / Erste Valutatag | Letzter Handelstag / Finaler Bewertungstag | Beobachtungs-zeitraum / Beginn der Ausübungsfrist | Auszahlungs-währung / Referenz-währung | Anfänglicher Ausgabepreis | Maßgebliche Börse |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Capped Bonus Zertifikate | CZK | AT0000A2NVZ2 | EB034D | Euro Stoxx 50 | 3,713,46 | 40.000<br>1 | ••)<br>•)<br>•)<br>•)<br>•) | 19.02.2021<br>23.02.2021<br>23.02.2021 | 21.02.2023<br>23.02.2023 | 23.02.2021-<br>23.02.2023<br>23.02.2021 | CZK<br>EUR | 1.000,00 | Prager Börse |

•) Angabe in Prozent vom Settlement Preis ("Daily Settlement Price") des BW vom 19.02.2021 ("Fixierungstag"), Settlement Preis: EUR 3.713,46

Bonuslevel: 109,30 % vom Settlement Preis des BW am Fixierungstag: ..... EUR 4.058,812

Barriere: 65,00 % vom Settlement Preis des BW am Fixierungstag: ..... EUR 2.413,749

Maximaler BW (Cap): 109,30 % vom Settlement Preis des BW am Fixierungstag: ..... EUR 4.058,812

Höchstbetrag: entspricht dem Cap unter Berücksichtigung des Bezugsverhältnisses und wird bei Tilgung in die Währung des Produktes umgerechnet: EUR 42,264

••) Fixierung Bezugsverhältnis: am Fixierungstag, gemäß folgender Formel:

1.000 / Settlement Preis BW, umgerechnet in die Währung des Produktes: 0,010413

## Table 2 – in addition to Part B. Underlying Specific Conditions

| Underlying / Type of Underlying | ISIN of the Underlying | Exchange Rate Screen Page | Index Sponsor | Related Exchange / Reference Market | Underlying Price / Reference Currency | Screen Page / Information Service Provider | Barrier Observation Price Screen Page |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Euro Stoxx 50 Index | EU0009658145 | EURCZK= | Stoxx Ltd (as well as any entity which has been commissioned by it to calculate and/or publish the relevant underlying price) | Eurex EUREX - European Exchange | Daily Closing Price EUR | .STOXX50E Reuters | .STOXX50E |

n = not applicable

# Tabelle 2 – in Ergänzung zu Teil B. Basiswertbezogene Bedingungen

| Basiswert / Art des Basiswerts | ISIN des Basiswerts | Wechselkurs-Bildschirmseite | Index Sponsor | Maßgebliche Terminbörse / Referenzmarkt | Kursreferenz / Referenzwährung | Bildschirmseite / Wirtschaftsinformationsdienst | Bildschirmseite für die Beobachtung des Kurses |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Euro Stoxx 50 Index | EU0009658145 | EURCZK= | Stoxx Ltd sowie jede von diesem zur Berechnung und/oder Veröffentlichung der jeweiligen Kursreferenz beauftragte Einheit | Eurex EUREX - European Exchange | Daily Closing Price EUR | .STOXX50E Reuters | .STOXX50E |

n = nicht anwendbar

| OTHER INFORMATION | WEITERE INFORMATIONEN |
|---|---|
| ***Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer*** | ***Interessen an der Emission beteiligter natürlicher und juristischer Personen*** |
| Concerning interests of individuals or legal entities involved in the issue as well as potential conflicts of interests resulting from this, see under "*1.5 Risk factors relating to conflicts of interest*" in Section "*1. Risk Factors*" of the Securities Note. | In Bezug auf Interessen von an der Emission beteiligter natürlicher und juristischer Personen sowie daraus resultierender potentieller Interessenkonflikte siehe unter "*1.5 Risikofaktoren in Bezug auf Interessenkonflikten*" im Abschnitt "*1. Risikofaktoren*" der Wertpapierbeschreibung. |
| ***Offer method*** | ***Angebotsmethode*** |
| The Certificates are being offered during a subscription period at a fixed price. When the respective subscription period has ended, the Certificates will be sold and offered on a continuous basis over-the-counter. The Issuer intends to offer the Certificates issued under these Final Terms from 02.02.2021 to the Final Valuation Date and/or to the date of the termination of the Certificates and/or to the date on which the Issuer cease to continue the offer of the Certificates (the "**Offer Period**") in the Czech Republic. | Die Zertifikate werden während einer Zeichnungsfrist zu einem festen Preis angeboten. Nach Abschluss der jeweiligen Zeichnungsfrist werden die Zertifikate freihändig fortlaufend verkauft und angeboten. Die Emittentin beabsichtigt, die unter diesen Endgültigen Bedingungen begebenen Zertifikate vom 02.02.2021 bis zum Finalen Bewertungstag bzw. bis zum Tag der Kündigung der Zertifikate bzw. bis zum Tag, an dem die Emittentin das Angebot der Zertifikate nicht mehr fortsetzt, (die "**Angebotsfrist**") in die Tschechischen Republik anzubieten. |
| The subscription period begins on 02.02.2021 and ends on 19.02.2021 | Die Zeichnungsfrist beginnt am 02.02.2021 und endet am 19.02.2021 |
| The Issuer reserves the right to terminate the subscription period early for any reason whatsoever. If a total subscription volume of 40,000 for the Certificates has been reached prior to the end of the subscription period at any time on a business day, the Issuer will terminate the subscription period for the Certificates at the relevant time on that business day without prior notice. The Issuer is not obliged to issue subscribed Certificates. | Die Emittentin behält sich vor, die Zeichnungsfrist, gleich aus welchem Grund, vorzeitig zu beenden. Ist vor Beendigung der Zeichnungsfrist zu irgendeinem Zeitpunkt an einem Geschäftstag bereits ein Gesamtzeichnungsvolumen von 40.000 für die Zertifikate erreicht, beendet die Emittentin die Zeichnungsfrist für die Zertifikate zu dem betreffenden Zeitpunkt an diesem Geschäftstag ohne vorherige Bekanntmachung. Die Emittentin ist nicht verpflichtet, gezeichnete Zertifikate zu emittieren. |
| The Issuer reserves the right to cancel the issue of the Certificates for any reason whatsoever. | Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Emission der Zertifikate, gleich aus welchem Grund, zu stornieren. |

| ***Listing and Trading*** | ***Börsennotierung und Handel*** |
|---|---|
| unregulated market of the Prague Stock Exchange. | unregulierter Markt der Prager Börse. |
| Expected Date of Admission: 23. February 2021 | Erwarteter Termin der Zulassung: 23. Februar 2021 |
| ***Expenses and taxes when purchasing the Certificates*** | ***Kosten und Steuern beim Erwerb der Zertifikate*** |
| The Issue Price is the fair value of the Certificates on the initial valuation date (19.02.2021). The product-specific entry costs are zero at this point of time and the Issue Price does not contain any expenses. For any expenses at the time of the purchase of the Certificates the cost disclosure under Directive 2014/65/EU and Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565 (MiFID II Cost Disclosure) is relevant. The calculation of costs may change over the term of the Certificates. The MiFID II Cost Disclosure includes also non-product specific costs which may be charged by a third party to the investor which have to be separately disclosed by the third party. | Der Ausgabepreis entspricht dem fairen Wert (fair value) der Zertifikate am anfänglichen Bewertungstag (19.02.2021). Die produktspezifischen Einstiegskosten sind zu diesem Zeitpunkt null und der Ausgabepreis beinhaltet keine Kosten. Für alle Kosten zum Zeitpunkt des Kaufs der Zertifikate ist die Kostenoffenlegung gemäß der Richtlinie 2014/65/EU und der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission (MiFID II Kostenoffenlegung) maßgeblich. Die Berechnung der Kosten kann sich während der Laufzeit der Zertifikate ändern. Die MiFID II Kostenoffenlegung umfasst auch nicht-produktspezifische Kosten, die dem Anleger von einer dritten Partei in Rechnung gestellt werden können und die von der dritten Partei gesondert offengelegt werden müssen. |
| ***Consent to use the Prospectus*** | ***Zustimmung zur Verwendung des Prospekts*** |
| The Issuer consents that (i) all credit institutions pursuant to the Directive 2013/36/EU, as amended, acting as financial intermediaries subsequently reselling or finally placing the Certificates and (ii) each further financial intermediary that is disclosed on the website of the Issuer under "www.erstegroup.com" as an intermediary that is given the Issuer's consent to the use of the Prospectus for the reselling or final placing of the Certificates (together, the "**Financial Intermediaries**") are entitled to use the Prospectus for the subsequent resale or final placement of Certificates in the Offer State. | Die Emittentin erteilt (i) allen Kreditinstituten im Sinne der Richtlinie 2013/36/EU, in der jeweils gültigen Fassung, die als Finanzintermediäre handeln und die Zertifikate weiterveräußern oder endgültig platzieren und (ii) allen weiteren Finanzintermediären, die auf der Internetseite der Emittentin "www.erstegroup.com" angegeben sind als Intermediäre, denen die Emittentin ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts für den Wiederverkauf und die endgültige Platzierung von Zertifikaten erteilt hat, (die "**Finanzintermediäre**") ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts für die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Zertifikate im Angebotsland. |
| The Issuer reserves the right to withdraw its consent to use the Prospectus at any time. Such | Die Emittentin behält sich das Recht vor, ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts |

| | |
|---|---|
| withdrawal shall be published on the website of the Issuer under "www.erstegroup.com". | jederzeit zu widerrufen. Der Widerruf wird auf der Internetseite der Emittentin unter "www.erstegroup.com" veröffentlicht. |
| ***Information relating to the Underlying*** | ***Angaben zum Basiswert*** |
| The information contained hereinafter about the relevant Underlying consists of excerpts and summaries of publicly available sources, which may have been translated into English language. The Issuer confirms that this information has been accurately reproduced and that – as far as the Issuer is able to ascertain from publicly accessible information available to it – no facts have been omitted, which would render the reproduced information, which may have been translated into English language inaccurate or misleading. Neither the Issuer nor the Offeror accept any other or further responsibilities in respect of this information. In particular, the Issuer does not accept any responsibility for the accuracy of the information concerning the relevant Underlying or provides any guarantee that no event has occurred which might affect the accuracy or completeness of this information. | Die im Folgenden über den jeweiligen Basiswert enthaltenen Angaben bestehen aus Auszügen und Zusammenfassungen von öffentlich verfügbaren Quellen, die gegebenenfalls ins Englische übersetzt wurden. Die Emittentin bestätigt, dass diese Angaben korrekt wider gegeben werden und dass, soweit der Emittentin bekannt ist und die Emittentin aus den ihr vorliegenden öffentlich zugänglichen Informationen entnehmen konnte, keine Tatsachen ausgelassen wurden, die die übernommenen und gegebenenfalls ins Englische übersetzten Informationen unkorrekt oder irreführend darstellen würden. Weder die Emittentin noch die Anbieterin übernehmen hinsichtlich dieser Information sonstige oder weiterreichende Verantwortlichkeiten. Insbesondere übernimmt die Emittentin keine Verantwortung für die Richtigkeit der den jeweiligen Basiswert betreffenden Informationen oder dafür, dass kein die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen beeinträchtigendes Ereignis eingetreten ist. |
| Description of the Underlying:<br>Type: Index<br>Name: Euro Stoxx 50<br>Index Sponsor: Stoxx Ltd<br>Reference Market: EUREX - European Exchange<br>Reference Source: .STOXX50E<br>Information on the Underlying and its volatility can be obtained on the Reuters page as provided for each security or item composing the Underlying. | Basiswertbeschreibung:<br>Typ: Index<br>Name: Euro Stoxx 50<br>Index-Sponsor: Stoxx Ltd<br>Referenzmarkt: EUREX - European Exchange<br>Referenzquelle: .STOXX50E<br>Informationen über den Basiswert sind auf der Seite von Reuters für jedes Wertpapier oder die den Basiswert bildenden Bestandteile abrufbar. |
| The Issuer may, but is not obliged to, include additional information here as to additional provisions, relating to the Underlying including, if applicable, Index disclaimer(s). | Die Emittentin kann, ohne dazu verpflichtet zu sein, weitere Informationen in Bezug auf die/den Basiswert(e) einfügen, einschließlich (sofern anwendbar) Index Disclaimer. |
| EU0009658145 - Disclaimer: STOXX and its licensors (the “Licensors”) have no relationship to the [Licensee], other than the licensing of the Euro Stoxx 50® and the related trademarks for use in connection with the Certificates and/or Warrants. | EU0009658145 - Disclaimer: Die Beziehung von STOXX und ihrer Lizenzgeber zu Erste Group Bank AG beschränkt sich auf die Lizenzierung des Euro Stoxx 50® und der damit verbundenen Marken für die Nutzung im Zusammenhang mit Zertifikate bzw. Optionsscheine. |

| | |
|---|---|
| STOXX and its Licensors do not:<br><br>● Sponsor, endorse, sell or promote the Certificates and/or Warrants.<br>● Recommend that any person invest in the Certificates and/or Warrants or any other securities.<br>● Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of Certificates and/or Warrants.<br>● Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Certificates and/or Warrants.<br>● Consider the needs of the Certificates and/or Warrants or the owners of the Certificates and/or Warrants in determining, composing or calculating the Euro Stoxx 50® or have any obligation to do so. | STOXX und ihre Lizenzgeber:<br><br>● Tätigen keine Verkäufe und Übertragungen von Zertifikate bzw. Optionsscheine und führen keine Förderungs- oder Werbeaktivitäten für Zertifikate bzw. Optionsscheine durch.<br>● Erteilen keine Anlageempfehlungen für Zertifikate bzw. Optionsscheine oder anderweitige Wertschriften.<br>● Übernehmen keinerlei Verantwortung oder Haftung und treffen keine Entscheidungen bezüglich Anlagezeitpunkt, Menge oder Preis von Zertifikate bzw. Optionsscheine.<br>● Übernehmen keinerlei Verantwortung oder Haftung für die Verwaltung und Vermarktung von Zertifikate bzw. Optionsscheine.<br>● Sind nicht verpflichtet, den Ansprüchen der Zertifikate bzw. Optionsscheine oder des Inhabers der Zertifikate bzw. Optionsscheine bei der Bestimmung, Zusammensetzung oder Berechnung des Euro Stoxx 50® Rechnung zu tragen. |
| STOXX and its Licensors will not have any liability in connection with the Certificates and/or Warrants. Specifically,<br>● STOXX and its Licensors do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:<br>  ● The results to be obtained by the Certificates and/or Warrants, the owner of the Certificates and/or Warrants or any other person in connection with the use of the Euro Stoxx 50® and the data included in the Euro Stoxx 50®;<br>  ● The accuracy or completeness of the Euro Stoxx 50® and its data;<br>  ● The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Euro Stoxx 50® and its data;<br>● STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the Euro Stoxx 50® or its data;<br>● Under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or its Licensors knows that they might occur.<br>The licensing agreement between the Erste Group Bank AG and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Certificates and/or Warrants or any other third parties. | STOXX und ihre Lizengeber übernehmen keinerlei Haftung in Verbindung mit Zertifikate bzw. Optionsscheine. Insbesondere,<br>● geben STOXX und ihre Lizenzgeber keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Garantien und lehnen jegliche Gewährleistung ab hinsichtlich:<br>  ● Der von Zertifikate bzw. Optionsscheine, dem Inhaber von Zertifikate bzw. Optionsscheine oder jeglicher anderer Person in Verbindung mit der Nutzung des Euro Stoxx 50® und den im Euro Stoxx 50® enthaltenen Daten erzielten und nicht erreichte Ergebnisse;<br>  ● Der Richtigkeit oder Vollständigkeit des Euro Stoxx 50® und der darin enthaltenen Daten;<br>  ● Der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Nutzung des Euro Stoxx 50® und der darin enthaltenen Daten;<br>● STOXX und ihre Lizenzgeber übernehmen keinerlei Haftung für Fehler, Unterlassungen oder Störungen des Euro Stoxx 50® oder der darin enthaltenen Daten;<br>● STOXX oder ihre Lizenzgeber haften unter keinen Umständen für allfällige entgangene Gewinne oder indirekte, besondere oder Folgeschäden oder für strafweise festgesetzten Schadenersatz, auch dann nicht, wenn STOXX oder ihre Lizenzgeber über deren mögliches Eintreten in Kenntnis sind.<br>Der Lizenzvertrag zwischen dem Erste Group Bank AG und STOXX wird einzig und allein zu deren |

| | |
|---|---|
| | Gunsten und nicht zu Gunsten des Inhabers der Zertifikate bzw. Optionsscheine oder irgendeiner Drittperson abgeschlossen. |

| | |
|---|---|
| The Issuer makes the following statements: | Der Emittent gibt folgende Erklärungen ab: |
| ● the complete set of rules of the index and information on the performance of the index are freely accessible on the website of the the Index Sponsor (http://deutsche-boerse.com/ ); and | ● Sämtliche Regeln des Index und Informationen zu seiner Wertentwicklung sind kostenlos auf der Webseite des Index-Sponsors (http://deutsche-boerse.com/ ) abrufbar; und |
| ● the governing rules (including methodology of the index for the selection and the rebalancing of the components of the index, description of market disruption events and adjustment rules) are based on predetermined and objective criteria. | ● die Regelungen des Index (einschließlich Indexmethode für die Auswahl und die Neuabwägung der Indexbestandteile, Beschreibung von Marktstörungen und Anpassungsregeln) basieren auf vorher festgelegten und objektiven Kriterien. |
| Information about the past and future performance and volatility of the Underlying are available on the following website: https:// produkte.erstegroup.com/Retail/. This information is free of charge. | Angaben zu der vergangenen und künftigen Wertentwicklung und Volatilität des Basiswerts sind auf der folgenden Internetseite erhältlich: https:// produkte.erstegroup.com/Retail/. Diese Informationen sind kostenlos. |
| The amount(s) payable under the Certificates is/are calculated by reference to Euro Stoxx 50, which is/are provided by Stoxx Ltd.<br><br>As at the date of these Final Terms, Stoxx Ltd is/are included in the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("ESMA") pursuant to Article 36 of the Regulation (EU) 2016/1011. | Die unter den Zertifikaten zu leistende(n) Zahlung (en) wird/werden unter Bezugnahme auf Euro Stoxx 50 bestimmt, der/die von Stoxx Ltd bereitgestellt wird/werden.<br><br>Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist/sind Stoxx Ltd in dem von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ("ESMA") gemäß Artikel 36 der Verordnung (EU) 2016/1011 erstellten und geführten Register der Administratoren und Benchmarks eingetragen. |
| ***Publication of post-issuance information*** | ***Veröffentlichung von Mitteilungen nach erfolgter Emission*** |
| Except for the notices referred to in the Terms and Conditions, the Issuer does not intend to publish any post-issuance information. | Die Emittentin beabsichtigt, mit Ausnahme der in den Bedingungen genannten Bekanntmachungen, keine Veröffentlichung von Informationen nach erfolgter Emission. |

| EXPLANATION OF MECHANISM OF CERTIFICATES | DARSTELLUNG DER FUNKTIONSWEISE DER ZERTIFIKATE |
|---|---|
| **Description of Capped Bonus Certificates**<br><br>In the case of these Certificates, on the Repayment Date Security Holders receive a Cash Amount, converted into the Settlement Currency, as the case may be, the amount of which depends on the performance of the Underlying.<br><br>(i) If no Barrier Event occurs, the Cash Amount equals the Reference Price taking into account the Multiplier, and the Cash Amount is at least equal to the Bonus Amount and does not exceed the Maximum Amount.<br><br>(ii) If a Barrier Event has occurred, the Cash Amount is no longer at least equal to the Bonus Amount, but is always equal to the Reference Price (taking into account the Multiplier) (1:1 participation in the performance of the Underlying) and does not exceed the Maximum Amount.<br><br>A Barrier Event occurs if the Observation Price reaches or falls below the Barrier at any time during the Observation Period.<br><br>The Security Holders do not have any claim to or arising out of the Underlying (e.g. voting rights, dividends). | **Beschreibung der Capped Bonus Zertifikate**<br><br>Bei diesen Zertifikaten erhalten die Wertpapierinhaber am Rückzahlungstag einen Auszahlungsbetrag, gegebenenfalls umgerechnet in die Auszahlungswährung, dessen Höhe von der Entwicklung des Basiswerts abhängt.<br><br>(i) Sofern kein Barriere-Ereignis eintritt, entspricht der Auszahlungsbetrag dem Referenzpreis unter Berücksichtigung des Bezugsverhältnisses, mindestens aber dem Bonusbetrag und höchstens dem Höchstbetrag.<br><br>(ii) Sofern ein Barriere-Ereignis eingetreten ist, entspricht der Auszahlungsbetrag nicht mehr mindestens dem Bonusbetrag, sondern immer dem Referenzpreis unter Berücksichtigung des Bezugsverhältnisses (1:1 Partizipation an der Entwicklung des Basiswerts), jedoch höchstens dem Höchstbetrag.<br><br>Ein Barriere-Ereignis tritt dann ein, wenn der Beobachtungskurs des Basiswerts während des Beobachtungszeitraums die Barriere erreicht oder unterschreitet.<br><br>Die Wertpapierinhaber haben keine Ansprüche auf den/aus dem Basiswert (wie z.B. Stimmrechte, Dividenden). |

**Issue specific summary**

**1st Section – Introduction, containing warnings**

**Warnings**

This summary (the "**Summary**") should be read as an introduction to the base prospectus consisting of separate documents dated 28 October 2020 (the "**Prospectus**") in relation to the Certificates Programme (the "**Programme**") of Erste Group Bank AG (the "**Issuer**"). Any decision to invest in the securities (the "**Certificates**") should be based on a consideration of the Prospectus as a whole by the investors, i.e. the securities note relating to the Programme dated 28 October 2020 as supplemented, the registration document of the Issuer dated 28 October 2020 as supplemented (the "**Registration Document**") or any successor registration document, any information incorporated by reference into both of these documents, any supplements thereto and the final terms (the "**Final Terms**"). Investors should note that they could lose all or part of their invested capital.

Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investors might, under national law, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated.

Civil liability attaches only to those persons who have tabled this Summary including any translation thereof, but only where this Summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such Certificates.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

**Introduction**

| | |
|---|---|
| **Name and securities identification number** | Capped Bonus Certificate<br>ISIN: AT0000A2NVZ2 |
| **Issuer** | Erste Group Bank AG<br>LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792<br>Contact details: Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, Tel.: +43-50100-0 |
| **Competent authority** | Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde - FMA*), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vienna, Tel.: (+43-1) 249 59 0 |
| **Date of approval of the Prospectus** | Final Terms dated 23 February 2021<br>Securities note dated 28 October 2020<br>Registration Document dated 28 October 2020 |

**2nd Section – Key information on the Issuer**

**Who is the Issuer of the Certificates?**

**Domicile, legal form, law of operation and country of incorporation**

The Issuer is registered as a joint-stock corporation (*Aktiengesellschaft*) in the Austrian companies register (*Firmenbuch*) at the Vienna commercial court (*Handelsgericht Wien*) and has the registration number FN 33209 m. The Issuer's registered office is in Vienna, Republic of Austria. It operates under Austrian law.

**Principal activities**

The Issuer and its subsidiaries and participations taken as a whole (the "**Erste Group**") offer their customers a broad range of services that, depending on the particular market, includes deposit and current account products, mortgage and consumer finance, investment and working capital finance, private banking, investment banking, asset management, project finance, international trade finance, trading, leasing and factoring.

**Major shareholders**

As of the date of the Registration Document, 31.30% of the shares in the Issuer were attributable to DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("**ERSTE Stiftung**"). This comprises an 11.41% economic interest of ERSTE Stiftung (including Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung) as well as shares attributable to ERSTE Stiftung through syndicate agreements concluded with CaixaBank, S.A., the Austrian savings banks and other parties (i.e. the Sparkassenstiftungen and Anteilsverwaltungssparkassen, and Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein - Vermögensverwaltung - Vienna Insurance Group), which held 9.92%, 6.89% and 3.08%, respectively. The free float amounts to 68.70% (of which 48.45% were held by institutional investors, 4.00% by Austrian retail investors, 4,24% by BlackRock Inc., 9.25% by unidentified international institutional and private investors, 2.02% by identified trading (including market makers, prime brokerage, proprietary trading, collateral and stock lending) and 0.74% by Erste Group's employees) (all numbers are rounded).

**Identity of key managing directors**

The members of the Issuer’s management board as of the date of the Final Terms are:

- Bernhard Spalt
- Maurizio Poletto
- Thomas Schaufler
- Ingo Bleier
- Stefan Dörfler
- Alexandra Habeler-Drabek
- David O’Mahony

**Identity of statutory auditors**

Sparkassen-Prüfungsverband Prüfungsstelle (statutory auditor, two current directors of which are members of "*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*") at Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, and PwC Wirtschaftsprüfung GmbH (a member of "*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*") at DC Tower 1, Donau-City-Straße 7, A-1220 Vienna.

**What is the key financial information regarding the Issuer?**

**Income statement** (in EUR million (rounded))

| | 31 December 2019 audited | 31 December 2018 audited | 30 September 2020 unaudited | 30 September 2019 unaudited |
|---|---|---|---|---|
| Net interest income | 4,746.9 | 4,582.0 | 3,589.3 | 3,517.4 |
| Net fee and commission income | 2,000.1 | 1,908.4 | 1,448.3 | 1,484.3 |
| Impairment result from financial instruments | -39.2 | 59.3 | -870.1 | 42.9 |
| Net trading result | 318.3 | -1.7 | 9.0 | 419.3 |
| Operating result | 2,972.7 | 2,734.6 | 2,162.7 | 2,233.3 |
| Net result attributable to owners of the parent | 1,470.1 | 1,793.4 | 637.1 | 1,223.0 |

**Balance sheet** (in EUR million (rounded))

| | 31 December 2019 audited | 31 December 2018 audited | 30 September 2020 unaudited | Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) |
|---|---|---|---|---|
| Total assets | 245,693 | 236,792 | 271,983 | - |
| Senior debt (in issue)* | 23,888 | 23,909 | 23,476 | - |
| Subordinated debt (in issue)** | 6,483 | 5,830 | 6,199 | - |
| Loans and advances to customer | 160,270 | 149,321 | 164,514 | - |
| Deposits from customers*** | 173,846 | 162,638 | 184,830 | - |
| Total equity | 20,477 | 18,869 | 21,438 | - |
| Non-performing loans (based on net carrying amount / loans and receivables) | 2.5% | 3.2% | 2.4% | - |
| Common Equity Tier 1 capital (CET 1) ratio | 13.7% | 13.5% | 14.1% | 10.2% (minimum requirement as of 30 September 2020) |
| Total Capital Ratio | 18.5% | 18.1% | 19.3% | 14.4% (minimum requirement as of 30 September 2020) |
| Leverage Ratio | 6.8% | 6.6% | 6.4% | 3.0% (minimum requirement pursuant to CRR applicable as of 2021) |

*) including covered bonds
**) including non-preferred senior notes
***) lease liabilities in 2020 not included

**What are the key risks that are specific to the Issuer?**

- Erste Group may in the future continue to experience deterioration in credit quality, particularly as a result of financial crises or economic downturns.
- Erste Group may experience severe economic disruptions, as those for instance are induced by the worldwide corona virus (COVID-19) pandemic, which may have significant negative effects on Erste Group and its clients.
- Erste Group's business entails several forms of operational risks.
- Erste Group is subject to the risk that liquidity may not be readily available.

**3rd Section – Key information about the Securities**

**What are the main features of the Securities?**

**Type, class and ISIN**

The Certificates are Capped Bonus Certificates.

The Certificates will be represented by a global note. Form and content of the Securities as well as all rights and obligations from matters under the Certificates are determined in every respect by the laws of Austria.
ISIN: AT0000A2NVZ2

**Currency, denomination, par value, number of Securities issued and term of the Securities**

The Certificates are denominated in CZK (the "**Settlement Currency**") and the aggregate number of Certificates issued is 40,000 (the "**Issue Size**").

The Certificates have a fixed term which ends at the latest on the Final Valuation Date (as defined below), subject to an extraordinary termination by the Issuer.

**Rights attached to the Securities**

The Certificates issued under the Prospectus give rise to the Issuer's obligation, in accordance with the Terms and Conditions and depending on the performance of the Underlying, to pay the Security Holder the Cash Amount by the fifth business day following the Final Valuation Date (the "**Repayment Date**").

On the Repayment Date Security Holders receive a Cash Amount, converted into the Settlement Currency, as the case may be, the amount of which depends on the performance of the Underlying.

(i) If no Barrier Event occurs, the Cash Amount equals the Reference Price taking into account the Multiplier, and the Cash Amount is at least equal to the Bonus Amount and does not exceed the Maximum Amount.

(ii) If a Barrier Event has occurred, the Cash Amount is no longer at least equal to the Bonus Amount, but is always equal to the Reference Price (taking into account the Multiplier) (1:1 participation in the performance of the Underlying) and does not exceed the Maximum Amount.

A Barrier Event occurs if the Observation Price reaches or falls below the Barrier at any time during the Observation Period.

The Security Holders do not have any claim to or arising out of the Underlying (e.g. voting rights, dividends).

Barrier: 2.413,749 (Fixing on 19.02.2021)

Bonus Amount: corresponds to the Bonus Level multiplied by the Multiplier

Bonus Level: 4.058,812 (Fixing on 19.02.2021)

Cap: 4.058,812 (Fixing on 19.02.2021)

Final Valuation Date: 23.02.2023

Index Sponsor: Stoxx Ltd

Maximum Amount: 42,264 (Fixing on 19.02.2021)

Multiplier: 0,010413 (Fixing on 19.02.2021)

Observation Period: From 23 February 2021 to the Final Valuation Date

Observation Price: corresponds to the price of the Underlying as continuously calculated and published by the Index Sponsor during the Observation Period.

Reference Market: EUREX - European Exchange

Reference Price: corresponds to the Daily Closing Price of the Underlying as calculated and published by the Index Sponsor on the Final Valuation Date

Screen Page: .STOXX50E

Underlying: Euro Stoxx 50

**Relative seniority of the securities**

The Certificates will constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer. The Certificates are ranking *pari passu* among themselves and pari passu with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer except for any obligations preferred by law.

**Restrictions on transferability**

Each Certificate is transferable in a number equal to the Minimum Trading Number as specified in the Final Terms or an integral multiple thereof and in accordance with the laws applying in each case and, where relevant, the respective applicable regulations and procedures of the securities depositary in whose records the transfer is registered.

**Where will the Securities be traded?**

**Application for admission to trading on a regulated market or for trading on an MTF**

Application has been made to list the Certificates on the unregulated market of the Prague Stock Exchange.
Reference to regulated and/or unregulated market is solely for the purposes of Directive 2014/65/EU.

**What are the key risks that are specific to the Securities?**

- Security Holders should note that if a Barrier Event occurs, the entitlement to a minimum redemption in the amount of the Bonus Amount expires, and that the Capped Bonus Certificate is comparable with a direct investment in the Underlying. Security Holders may suffer significant losses, up to the total loss of the invested capital if the Underlying is worthless on the Final Valuation Date.
- The Issuer has the right to terminate the Certificates extraordinarily and Security Holders should note that the Issuer exercises its extraordinary termination right in its reasonable discretion and is not subject to any restrictions regarding the exercise of its termination right. Security Holders may no longer have the opportunity to sell the Certificates on the secondary market.

- Security Holders should consider that price movements of the Underlying (or the non-occurrence of an expected price movement) may decrease the market price of the Certificate disproportionately and even render it worthless and that in the case of Certificates with a limited term, the market price of the Certificate might not recover in time.
- The performance of an Index is dependent on the development of the individual index components that are dependent upon macroeconomic factors, which, therefore may have a negative effect on the performance of an Index and may also negatively affect the market price and Cash Amount of the Certificates.
- Certificates relating to a price index do not take into account dividends and other distributions paid in relation to the index components, since they are not reflected in the price of such an index. As a result, in such cases the purchasers of Certificates in respect of which an Underlying is such type of Index will not participate in dividends or other distributions paid on the components comprising the Index.
- Market disruptions, adjustment measures and termination rights may negatively affect the rights of the Security Holders.
- The Certificates may be subject to write-down or conversion to equity upon the occurrence of a certain trigger event, which may result in Security Holders losing some or all of their investment in the Certificates (statutory loss absorption).
- Investors are exposed to the risk that direct or indirect actions of the Issuer have negative effects on the market price of the Certificates or otherwise negatively affect the Security Holders and conflicts of interest may make such actions more likely.
- The Certificates may have no liquidity or the market for such Certificates may be limited and this may adversely impact their value or the ability of the Security Holder to dispose of them.
- Hedging transactions concluded by the Issuer may influence the market price of the Certificates in a detrimental manner for the investor.

**4th Section – Key information on the offer of securities to the public and/or the admission to trading on a regulated market**

**Under which conditions and timetable can I invest in this security?**

**General terms, conditions and expected timetable of the offer**

There are no conditions to which the offer is subject.

The Certificates will be offered permanently (*Daueremissionen*, "**tap issue**").

The Certificates will be offered in the Offer State(s) starting: 23 February 2021.

The Issue Date is 23 February 2021.

The Initial Issue Price(s) is (are): 1,000.00

The Offer State is: the Czech Republic.

The Certificates are offered for subscription during the subscription period, i.e. from 02.02.2021 to 19.02.2021. The Issuer reserves the right to terminate the subscription period early. The Issuer is not obliged to issue subscribed Certificates.

**Estimated expenses charged to the investor**

The Issue Price is the fair value of the Certificates on the initial valuation date (19.02.2021). The product-specific entry costs are zero at this point of time and the Issue Price does not contain any expenses. For any expenses at the time of the purchase of the Certificates the cost disclosure under Directive 2014/65/EU and Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565 (MiFID II Cost Disclosure) is relevant. The calculation of costs may change over the term of the Certificates. The MiFID II Cost Disclosure includes also non-product specific costs which may be charged by a third party to the investor which have to be separately disclosed by the third party.

**Why is this prospectus being produced?**

**Use and estimated net amount of the proceeds**

The issue of the Certificates is part of the ordinary business activity of the Issuer and is undertaken solely to generate profits.

**Date of the underwriting agreement**

Not applicable; there is no underwriting agreement.

**Indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading**

The Issuer may from time to time act in other capacities with regard to the Certificates, such as calculation agent which allow the Issuer to calculate the value of the Underlying, which could raise conflicts of interest where securities or other assets issued by the Issuer itself or a group company can be chosen to be part of the Underlying, or where the Issuer maintains a business relationship with the issuer or obligor of such securities or assets.

The Issuer acts as market maker for the Certificates and, in certain cases, the Underlying. In the context of such market making activities, the Issuer will substantially determine the market price of the Certificates and possibly that of the Underlying. The market prices provided by the Issuer in its capacity as market maker will not always correspond to the market prices that would have formed in the absence of such market making and in a liquid market.

The Issuer may from time to time engage in transactions involving the Underlying for its proprietary accounts and for accounts under its management. Such transactions may have a negative effect on the value of the Underlying and consequently upon the market price of the Certificates.

The Issuer may issue other derivative instruments in respect of the Underlying and the introduction of such competing products into the marketplace may affect the market price of the Certificates.

The Issuer may use all or some of the proceeds received from the sale of the Certificates to enter into hedging transactions which may affect the market price of the Certificates.

The Issuer may acquire non-public information with respect to the Underlying, and the Issuer does not undertake to disclose any such information to any Security Holder. The Issuer may also publish research reports with respect to the Underlying. Such activities could present conflicts of interest and may affect the market price of the Certificates.

**Emissionsspezifische Zusammenfassung**

## 1. Abschnitt – Einleitung mit Warnhinweisen

**Warnhinweise**

Diese Zusammenfassung (die "**Zusammenfassung**") sollte als Einleitung zum aus mehreren Einzeldokumenten bestehenden Basisprospekt vom 28. Oktober 2020 (der "**Prospekt**") in Bezug auf das Certificates Programme (das "**Programm**") der Erste Group Bank AG (die "**Emittentin**") verstanden werden. Jede Entscheidung der Anleger, in die Wertpapiere (die "**Zertifikate**") zu investieren, sollte sich auf den Prospekt als Ganzes stützen, d.h. die Wertpapierbeschreibung in Bezug auf das Programm vom 28. Oktober 2020 in der jeweils durch Nachtrag geänderten Fassung, das Registrierungsformular der Emittentin vom 28. Oktober 2020 in der jeweils durch Nachtrag geänderten Fassung (das "**Registrierungsformular**") oder ein Nachfolge-Registrierungsformular, jegliche Informationen, die durch Verweis in diese beiden Dokumente einbezogen wurden, jegliche Nachträge dazu und die Endgültigen Bedingungen (die "**Endgültigen Bedingungen**"). Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie ihr gesamtes angelegtes Kapital oder einen Teil davon verlieren könnten.

Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben.

Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Zertifikate für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

**Einleitung**

| | |
|---|---|
| **Bezeichnung und Wertpapier-Identifikationsnummer** | Capped Bonus Zertifikate<br>ISIN: AT0000A2NVZ2 |
| **Emittentin** | Erste Group Bank AG<br>LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792<br>Kontaktdaten: Am Belvedere 1, A-1100 Wien, Tel.: +43-50100-0 |
| **Zuständige Behörde** | Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (*FMA*), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien, Tel.: (+43-1) 249 59 0 |
| **Datum der Billigung des Prospekts** | Endgültige Bedingungen vom 2. Februar 2021<br>Wertpapierbeschreibung vom 28. Oktober 2020<br>Registrierungsformular vom 28. Oktober 2020 |

## 2. Abschnitt – Basisinformationen über die Emittentin

**Wer ist die Emittentin der Zertifikate?**

**Sitz, Rechtsform, geltendes Recht und Land der Eintragung**

Die Emittentin ist als Aktiengesellschaft im österreichischen Firmenbuch des Handelsgerichts Wien eingetragen und hat die Firmenbuchnummer FN 33209 m. Der Sitz der Emittentin liegt in Wien, Republik Österreich. Sie ist unter österreichischem Recht tätig.

**Haupttätigkeiten**

Die Emittentin und ihre Tochtergesellschaften und Beteiligungen insgesamt betrachtet (die "**Erste Group**") bieten ihren Kunden ein breites Angebot an Dienstleistungen, die, abhängig vom jeweiligen Markt, Einlagenkonto- und Girokontenprodukte, Hypothekar- und Verbraucherkreditgeschäft, Investitions- und Betriebsmittelfinanzierung, Private Banking, Investment Banking, Asset-Management, Projektfinanzierung, Außenhandelsfinanzierung, Trading, Leasing und Factoring umfassen.

**Hauptanteilseigner**

Zum Datum des Registrierungsformulars wurden 31,30% der Aktien der Emittentin der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("**ERSTE Stiftung**") zugerechnet. Dies umfasst einen wirtschaftlichen Anteil der ERSTE Stiftung (einschließlich der Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung) von 11,41% sowie Aktien, die der ERSTE Stiftung aufgrund von Syndikatsverträgen zugerechnet werden, die mit CaixaBank, S.A., den österreichischen Sparkassen und anderen Parteien (i.e. die Sparkassenstiftungen und Anteilsverwaltungssparkassen, und Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein - Vermögensverwaltung - Vienna Insurance Group), welche 9,92%, 6,89% bzw. 3,08% halten, abgeschlossen wurden. Der Streubesitz beträgt 68,70% (wovon 48,45% von institutionellen Investoren, 4,00% von österreichischen privaten Investoren, 4,24% von BlackRock Inc., 9,25% von nicht identifizierten internationalen institutionellen und privaten Investoren, 2,02% von identifizierten Handelspositionen (einschließlich Market Makers, Prime Brokerage, Proprietary Trading, Collateral und Stock Lending) und 0,74% von Mitarbeitern der Erste Group gehalten wurden) (alle Zahlen sind gerundet).

**Identität der Hauptgeschäftsführer**

Die Mitglieder des Vorstands der Emittentin sind zum Datum der Endgültigen Bedingungen:

- Bernhard Spalt
- Maurizio Poletto
- Thomas Schaufler
- Ingo Bleier
- Stefan Dörfler
- Alexandra Habeler-Drabek
- David O'Mahony

**Identität der Abschlussprüfer**

Die Sparkassen-Prüfungsverband Prüfungsstelle (satzungsgemäßer Abschlussprüfer, bei dem zwei seiner aktuellen Vorstandsmitglieder Mitglieder der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer sind), Am Belvedere 1, A-1100 Wien, und PwC Wirtschaftsprüfung GmbH (ein Mitglieder der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer), DC Tower 1, Donau-City-Straße 7, A-1220 Wien.

**Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?**

**Gewinn- und Verlustrechnung** (in EUR Millionen (gerundet))

| | 31. Dezember 2019 geprüft | 31. Dezember 2018 geprüft | 30. September 2020 ungeprüft | 30. September 2019 ungeprüft |
|---|---|---|---|---|
| Zinsüberschuss | 4.746,9 | 4.582,0 | 3.589,3 | 3.517,4 |
| Provisionsüberschuss | 2.000,1 | 1.908,4 | 1.448,3 | 1.484,3 |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten | -39,2 | 59,3 | -870,1 | 42,9 |
| Handelsergebnis | 318,3 | -1,7 | 9,0 | 419,3 |
| Betriebsergebnis | 2.972,7 | 2.734,6 | 2.162,7 | 2.233,3 |
| Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis | 1.470,1 | 1.793,4 | 637,1 | 1.223,0 |

**Bilanz** (in EUR Millionen (gerundet))

| | 31. Dezember 2019 geprüft | 31. Dezember 2018 geprüft | 30. September 2020 ungeprüft | Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungs-prozesses (SREP) |
|---|---|---|---|---|
| Summe der Vermögenswerte | 245.693 | 236.792 | 271.983 | - |
| Nicht Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)* | 23.888 | 23.909 | 23.476 | - |
| Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)** | 6.483 | 5.830 | 6.199 | - |
| Kredite und Darlehen an Kunden | 160.270 | 149.321 | 164.514 | - |
| Einlagen von Kunden*** | 173.846 | 162.638 | 184.830 | - |
| Gesamtes Eigenkapital | 20.477 | 18.869 | 21.438 | - |
| Notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert/ Kredite und Forderungen) | 2,5% | 3,2% | 2,4% | - |
| Harte Kernkapitalquote (CET 1) | 13,7% | 13,5% | 14,1% | 10,2% (Mindestanforderung ab 30. September 2020) |
| Gesamtkapitalquote | 18,5% | 18,1% | 19,3% | 14,4% (Mindestanforderung ab 30. September 2020) |
| Verschuldungsquote | 6,8% | 6,6% | 6,4% | 3,0% (Mindestanforderung gemäß CRR anwendbar ab 2021) |

*) einschließlich gedeckter Schuldverschreibungen
**) einschließlich nicht bevorrechtigter nicht nachrangiger Schuldverschreibungen
***) exklusive Leasingverbindlichkeiten im Jahr 2020

**Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?**

- Die Erste Group könnte in Zukunft auch weiterhin eine Verschlechterung der Qualität des Kreditportfolios, insbesondere aufgrund von Finanzkrisen oder Konjunkturschwächen erfahren.
- Die Erste Group kann schwerwiegenden wirtschaftlichen Störungen unterliegen, da jene zum Beispiel durch die weltweite Coronavirus (COVID-19) Pandemie verursacht werden, die erhebliche negative Auswirkungen auf die Erste Group und ihre

Kunden haben kann.
- Das Geschäft der Erste Group unterliegt verschiedensten Formen von operativen Risiken.
- Die Erste Group unterliegt dem Risiko, dass Liquidität nicht ohne weiteres zur Verfügung steht.

**Dritter Abschnitt – Basisinformationen über die Wertpapiere**

**Was sind die Hauptmerkmale der Wertpapiere?**

**Art, Gattung und ISIN**

Die Zertifikate sind Capped Bonus Zertifikate.

Die Zertifikate werden durch eine Sammelurkunde verbrieft. Form und Inhalt der Wertpapiere sowie alle Rechte und Pflichten aus den Zertifikaten bestimmen sich in jeder Hinsicht nach dem österreichischen Recht.

ISIN: AT0000A2NVZ2

**Währung, Stückelung, Nennwert, Anzahl der begebenen Wertpapiere und Laufzeit der Wertpapiere**

Die Zertifikate sind in CZK denominiert (die "**Auszahlungswährung**") und die Gesamtzahl der begebenen Zertifikate beträgt 40.000 (das "**Ausgabevolumen**").

Die Zertifikate haben eine feste Laufzeit, die spätestens am Finalen Bewertungstag (wie unten definiert) endet, vorbehaltlich einer außerordentlichen Kündigung durch die Emittentin.

**Mit den Wertpapieren verbundene Rechte**

Die unter dem Prospekt begebenen Zertifikate begründen die Verpflichtung der Emittentin nach Maßgabe der Bedingungen und abhängig von der Entwicklung des Basiswerts dem Wertpapierinhaber bis zu dem fünften Bankgeschäftstag nach dem Finalen Bewertungstag (der "**Rückzahlungstag**") einen Auszahlungsbetrag zu zahlen.
Die Wertpapierinhaber erhalten am Rückzahlungstag einen Auszahlungsbetrag, gegebenenfalls umgerechnet in die Auszahlungswährung, dessen Höhe von der Entwicklung des Basiswerts abhängt.
(i) Sofern kein Barriere-Ereignis eintritt, entspricht der Auszahlungsbetrag dem Referenzpreis unter Berücksichtigung des Bezugsverhältnisses, mindestens aber dem Bonusbetrag und höchstens dem Höchstbetrag.
(ii) Sofern ein Barriere-Ereignis eingetreten ist, entspricht der Auszahlungsbetrag nicht mehr mindestens dem Bonusbetrag, sondern immer dem Referenzpreis (unter Berücksichtigung des Bezugsverhältnisses) (1:1 Partizipation an der Entwicklung des Basiswerts), jedoch höchstens dem Höchstbetrag.

Ein Barriere-Ereignis tritt dann ein, wenn der Beobachtungskurs des Basiswerts während des Beobachtungszeitraums die Barriere erreicht oder unterschreitet.

Die Wertpapierinhaber haben keine Ansprüche auf den/aus dem Basiswert (wie z.B. Stimmrechte, Dividenden).

Barriere: 2.413,749 (Festsetzung am 19.02.2021)

Bonusbetrag: entspricht dem mit dem Bezugsverhältnis multiplizierten Bonuslevel

Bonuslevel: 4.058,812 (Festsetzung am 19.02.2021)

Cap: 4.058,812 (Festsetzung am 19.02.2021)

Finaler Bewertungstag: 23.02.2023

Index Sponsor: Stoxx Ltd

Höchstbetrag: 42,264 (Festsetzung am 19.02.2021)

Bezugsverhältnis: 0,010413 (Festsetzung am 19.02.2021)

Beobachtungszeitraum: Von 23. Februar 2021 bis zum Finalen Bewertungstag

Beobachtungskurs: entspricht den vom Index Sponsor während des Beobachtungszeitraums fortlaufend berechneten und veröffentlichen Kursen des Basiswerts

Referenzmarkt: EUREX - European Exchange

Referenzpreis: entspricht dem Daily Closing Price des Basiswerts am Finalen Bewertungstag wie vom Index Sponsor berechnet und veröffentlicht

Bildschirmseite: .STOXX50E

Basiswert: Euro Stoxx 50

**Relativer Rang der Wertpapiere**

Die Zertifikate begründen unmittelbare, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin. Die Zertifikate sind untereinander und mit allen sonstigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig, ausgenommen solche Verbindlichkeiten, denen auf Grund zwingender gesetzlicher Vorschriften Vorrang zukommt.

**Beschränkungen der freien Handelbarkeit**

Jedes Zertifikat ist in einer Anzahl, die dem in den Endgültigen Bedingungen angegebenen Mindesthandelsvolumen entspricht oder einem ganzzahligen Vielfachen davon und nach dem jeweils anwendbaren Recht und gegebenenfalls den jeweils geltenden Vorschriften und Verfahren der Verwahrstelle, in deren Unterlagen die Übertragung vermerkt ist, übertragbar.

**Wo werden die Wertpapiere gehandelt?**

**Antrag auf Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt oder zum Handel an einem MTF**

Es ist beantragt worden, die Zertifikate zum ungeregelten Markt der Prager Wertpapierbörse zuzulassen.
Bezugnahme auf einen geregelten und/oder ungeregelten Markt erfolgt ausschließlich im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU.

**Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?**

- Wertpapierinhaber sollten beachten, dass im Fall des Eintritts eines Barriere-Ereignisses der Anspruch auf die Mindestrückzahlung in Höhe des Bonusbetrags erlischt und das Capped Bonus Zertifikat mit einem Direktinvestment in den Basiswert vergleichbar ist. Wertpapierinhaber können erhebliche Verluste bis zu einem Totalverlust des eingesetzten

Kapitals erleiden, wenn der Basiswert am Finalen Bewertungstag wertlos ist.

- Die Emittentin hat das Recht, die Zertifikate außerordentlich zu kündigen und Wertpapierinhaber sollten beachten, dass die Emittentin ihr außerordentliches Kündigungsrecht nach billigem Ermessen ausübt und hinsichtlich der Ausübung ihres Kündigungsrechts keinen Bindungen unterliegt. Wertpapierinhaber haben unter Umständen keine Möglichkeit mehr, die Zertifikate am Sekundärmarkt zu verkaufen.

- Wertpapierinhaber sollten beachten, dass Kursänderungen (oder auch schon das Ausbleiben einer erwarteten Kursänderung) des Basiswerts den Marktpreis des Zertifikats überproportional bis hin zur Wertlosigkeit mindern können, und dass sich bei Zertifikaten mit Laufzeitbegrenzung der Marktpreis des Zertifikats ggf. nicht rechtzeitig wieder erholen wird.

- Die Entwicklung eines Index hängt von der Entwicklung der einzelnen Indexbestandteile ab, die wiederum von makroökonomischen Faktoren abhängen, die entsprechend eine negative Wirkung auf die Entwicklung des Index haben können und so den Marktpreis und den Auszahlungsbetrag der Zertifikate negativ beeinflussen können.

- Sich auf einen Preis-Index beziehende Zertifikate berücksichtigen keine Dividenden und sonstige Ausschüttungen, welche in Bezug auf die Indexbestandteile gezahlt werden, da diese nicht in dem Preis eines solchen Index reflektiert werden. In der Folge wird der Käufer der Zertifikate in Hinblick auf die der Basiswert ein solcher Index ist, nicht an den Dividenden oder sonstigen Ausschüttungen, welche in Bezug auf die Indexbestandteile gezahlt werden, teilhaben.

- Marktstörungen, Anpassungsmaßnahmen und Kündigungsrechte können negative Auswirkungen auf die Rechte der Wertpapierinhaber haben.

- Die Zertifikate können nach Eintritt eines bestimmten Auslöse-Ereignisses der Abschreibung oder Umwandlung in Eigenkapital unterliegen, wodurch die Wertpapierinhaber einen Teil oder die Gesamtheit ihrer Anlage in die Zertifikate verlieren können (gesetzliche Verlustbeteiligung).

- Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass direkte oder indirekte Maßnahmen der Emittentin negative Auswirkungen auf den Marktpreis der Zertifikate haben oder sich anderweitig nachteilig auf die Wertpapierinhaber auswirken und Interessenkonflikte machen solche Maßnahmen wahrscheinlicher.

- Die Zertifikate könnten keine Liquidität aufweisen oder der Markt für solche Zertifikate könnte eingeschränkt sein, wodurch der Marktpreis der Zertifikate oder die Möglichkeit der Wertpapierinhaber, diese zu veräußern, negativ beeinflusst werden könnte.

- Von der Emittentin abgeschlossene Absicherungsgeschäfte können den Marktpreis der Zertifikate für den Anleger nachteilig beeinflussen.

## 4. Abschnitt – Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

**Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in diese Wertpapiere investieren?**

**Allgemeine Bedingungen, Konditionen und voraussichtlicher Zeitplan des Angebots**

Das Angebot unterliegt keinen Bedingungen.

Die Zertifikate werden dauerhaft angeboten (Daueremissionen, "**tap issue**").

Das Angebot der Zertifikate beginnt in dem Angebotsland am 23. Februar 2021.

Emissionstermin, d.h. Ausgabetag ist der 23. Februar 2021.

Der Anfängliche Ausgabepreis beträgt: 1.000,00

Das Angebotsland ist: die Tschechischen Republik.

Die Zertifikate werden während der Zeichnungsfrist, d.h. vom 02.02.2021 bis zum 19.02.2021 zur Zeichnung angeboten. Die Emittentin behält sich vor, die Zeichnungsfrist vorzeitig zu beenden. Die Emittentin ist nicht verpflichtet, gezeichnete Zertifikate zu emittieren.

**Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden**

Der Ausgabepreis entspricht dem fairen Wert (fair value) der Zertifikate am anfänglichen Bewertungstag (19.02.2021). Die produktspezifischen Einstiegskosten sind zu diesem Zeitpunkt null und der Ausgabepreis beinhaltet keine Kosten. Für alle Kosten zum Zeitpunkt des Kaufs der Zertifikate ist die Kostenoffenlegung gemäß der Richtlinie 2014/65/EU und der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission (MiFID II Kostenoffenlegung) maßgeblich. Die Berechnung der Kosten kann sich während der Laufzeit der Zertifikate ändern. Die MiFID II Kostenoffenlegung umfasst auch nicht-produktspezifische Kosten, die dem Anleger von einer dritten Partei in Rechnung gestellt werden können und die von der dritten Partei gesondert offengelegt werden müssen.

**Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?**

**Zweckbestimmung der Erlöse und die geschätzten Nettoerlöse**

Die Emission der Zertifikate ist Bestandteil der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit der Emittentin und erfolgt ausschließlich zum Zwecke der Gewinnerzielung.

**Datum des Übernahmevertrags**

Nicht anwendbar; ein Übernahmevertrag existiert nicht.

**Angabe der wesentlichsten Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel**

Die Emittentin kann von Zeit zu Zeit in Bezug auf die Zertifikate in anderen Funktionen tätig werden, zum Beispiel als Berechnungsstelle, was es der Emittentin ermöglichen kann, den Wert des Basiswerts zu berechnen, wodurch Interessenkonflikte entstehen können, wenn Wertpapiere oder andere Werte, die von der Emittentin selbst oder einem Konzernunternehmen ausgegeben werden, als Basiswert ausgewählt werden können oder wenn die Emittentin Geschäftsbeziehungen mit dem Emittenten oder dem Schuldner dieser Wertpapiere oder anderen Vermögenswerten hat.

Die Emittentin fungiert als Market-Maker für die Zertifikate und, in bestimmten Fällen, für den Basiswert. Im Zusammenhang mit solchen Market-Making-Aktivitäten bestimmt die Emittentin im Wesentlichen den Marktpreis der Zertifikate und möglicherweise des Basiswerts. Die von der Emittentin in ihrer Funktion als Market-Maker zur Verfügung gestellten Marktpreise werden nicht immer den Marktpreisen entsprechen, die sich ohne ein solches Market-Making und in einem liquiden Markt ergeben hätten.
Die Emittentin kann von Zeit zu Zeit Transaktionen, die mit dem Basiswert verbunden sind, für ihre Eigenhandelskonten oder von ihr verwaltete Konten durchführen. Derartige Transaktionen können einen negativen Effekt auf den Wert des Basiswerts haben und somit auch auf den Marktpreis der Zertifikate.
Die Emittentin kann weitere derivative Finanzinstrumente in Bezug auf den jeweiligen Basiswert ausgeben und die Einführung solcher mit den Zertifikaten im Wettbewerb stehender Produkte in den Markt kann sich auf den Marktpreis der Zertifikate auswirken.
Die Emittentin kann alle oder Teile der Erlöse aus dem Verkauf der Zertifikate verwenden, um Absicherungsgeschäfte abzuschließen, die den Marktpreis der Zertifikate beeinflussen können.
Die Emittentin kann nicht-öffentliche Informationen in Bezug auf den Basiswert erhalten und ist nicht verpflichtet solche Informationen an die Wertpapierinhaber weiterzugeben. Zudem kann die Emittentin Research-Berichte in Bezug auf den Basiswert publizieren. Tätigkeiten der genannten Art können bestimmte Interessenkonflikte mit sich bringen und sich auf den Marktpreis der Zertifikate auswirken.