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	Discount Certificate ISIN: As specified in the table in Annex to the Summary
Issuer	Erste Group Bank AG LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792 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 26 May 2021 Securities note dated 28 October 2020 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 2020 audited	31 December 2019 audited	31 March 2021 unaudited	31 March 2020 unaudited
Net interest income	4,774.8	4,746.9	1,172.1	1,229.0
Net fee and commission income	1,976.8	2,000.1	540.0	504.2
Impairment result from financial instruments	-1,294.8	-39.2	-35.7	-61.7
Net trading result	137.6	318.3	9.5	-157.4
Operating result	2,934.6	2,972.7	725.3	551.7
Net result attributable to owners of the parent	783.1	1,470.1	355.1	235.3

Balance sheet (in EUR million (rounded))

	31 December 2020 audited	31 December 2019 audited	31 March 2021 unaudited	Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)
Total assets	277,394	245,693	304,969	-
Senior debt (in issue)*	24,587	23,888	26,595	-
Subordinated debt (in issue)**	6,090	6,483	5,922	-
Loans and advances to customer	166,050	160,270	167,839	-
Deposits from customers***	191,070	173,846	205,374	-
Total equity	22,410	20,477	22,771	-
Non-performing loans (based on net carrying amount / loans and receivables)	2.7%	2.5%	2.6%	-
Common Equity Tier 1 capital (CET 1) ratio	14.2%	13.7%	14.0%	10.2% (minimum requirement as of 31 March 2021)
Total Capital Ratio	19.7%	18.5%	19.4%	14.4% (minimum requirement as of 31 March 2021)
Leverage Ratio	6.7%	6.8%	6.2%	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 Discount 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: As specified in the table in Annex to the Summary

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

The Certificates are denominated in EUR (the "**Settlement Currency**") and the aggregate number of Certificates issued is specified in the table in Annex to the Summary (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 is dependent on the Reference Price.

(i) If the Reference Price is at the level of or above the Cap, the Cash Amount equals the Maximum Amount.

(ii) If the Reference Price is below the Cap, Security Holders receive a Cash Amount which equals the Reference Price taking into account the Multiplier.

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

Cap: As specified in the table in Annex to the Summary

Final Valuation Date: As specified in the table in Annex to the Summary

Maximum Amount: As specified in the table in Annex to the Summary

Multiplier: As specified in the table in Annex to the Summary

Reference Market: As specified in the table in Annex to the Summary

Reference Price: corresponds to the Daily Closing Price of the Underlying on the Reference Market on the Final Valuation Date

Screen Page: As specified in the table in Annex to the Summary

Underlying: As specified in the table in Annex to the Summary

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 regulated market of the Vienna Stock Exchange and unregulated market of the Stuttgart Stock Exchange (EUWAX).
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 below the cap the Discount Certificates are 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 development of the share price cannot be predicted and is determined by macroeconomic factors as well as company-specific factors, which, therefore, may have a negative effect on the performance of the Shares and may also negatively affect the market price and Cash Amount of the Certificates.
- Purchasers of the Certificates will not participate in dividends or other distributions paid on Shares as Underlying.
- 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: 26 May 2021.

The Issue Date is 26 May 2021.

The Initial Issue Price(s) is (are): As specified in the table in Annex to the Summary

The Offer States are: Austria and Germany.

Estimated expenses charged to the investor

The Issue Price is the fair value of the Certificates on the initial valuation date (19.05.2021). 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.

Annex to the Summary

ISIN	Underlying	ISIN of the Underlying	Reference Market Screen Page	Cap Multiplier Maximum Amount	Final Valuation Date	Issue Size	Initial Issue Price(s)
AT0000A2RG55	ANDRITZ	AT0000730007	Vienna Stock Exchange ANDR.VI	47.00 1.00 47.00	18.03.2022	50,000	43.18
AT0000A2RG63	ANDRITZ	AT0000730007	Vienna Stock Exchange ANDR.VI	49.00 1.00 49.00	18.03.2022	50,000	44.01
AT0000A2RG71	ANDRITZ	AT0000730007	Vienna Stock Exchange ANDR.VI	52.50 1.00 52.50	18.03.2022	50,000	45.09
AT0000A2RG89	BAWAG GROUP	AT0000BAWAG2	Vienna Stock Exchange BAWG.VI	47.00 1.00 47.00	18.03.2022	50,000	43.11
AT0000A2RG97	BAWAG GROUP	AT0000BAWAG2	Vienna Stock Exchange BAWG.VI	49.00 1.00 49.00	18.03.2022	50,000	43.92
AT0000A2RGA7	BAWAG GROUP	AT0000BAWAG2	Vienna Stock Exchange BAWG.VI	52.50 1.00 52.50	18.03.2022	50,000	44.98
AT0000A2RGB5	ERSTE GROUP	AT0000652011	Vienna Stock Exchange ERST.VI	34.00 1.00 34.00	18.03.2022	100,000	31.42
AT0000A2RGC3	ERSTE GROUP	AT0000652011	Vienna Stock Exchange ERST.VI	36.00 1.00 36.00	18.03.2022	100,000	32.26
AT0000A2RGD1	ERSTE GROUP	AT0000652011	Vienna Stock Exchange ERST.VI	38.00 1.00 38.00	18.03.2022	100,000	32.90
AT0000A2RGE9	IMMOFINANZ	AT0000A21KS2	Vienna Stock Exchange IMFI.VI	18.00 1.00 18.00	18.03.2022	100,000	16.54
AT0000A2RGF6	IMMOFINANZ	AT0000A21KS2	Vienna Stock Exchange IMFI.VI	19.00 1.00 19.00	18.03.2022	100,000	16.94
AT0000A2RGG4	IMMOFINANZ	AT0000A21KS2	Vienna Stock Exchange IMFI.VI	20.00 1.00 20.00	18.03.2022	100,000	17.25
AT0000A2RGH2	OMV	AT0000743059	Vienna Stock Exchange OMVV.VI	47.00 1.00 47.00	18.03.2022	50,000	43.10
AT0000A2RGJ8	OMV	AT0000743059	Vienna Stock Exchange OMVV.VI	49.00 1.00 49.00	18.03.2022	50,000	43.91
AT0000A2RGK6	OMV	AT0000743059	Vienna Stock Exchange OMVV.VI	52.50 1.00 52.50	18.03.2022	50,000	44.97
AT0000A2RGL4	RAIFFEISEN INT.	AT0000606306	Vienna Stock Exchange RBIV.VI	20.00 1.00 20.00	18.03.2022	50,000	18.28
AT0000A2RGM2	RAIFFEISEN INT.	AT0000606306	Vienna Stock Exchange RBIV.VI	22.00 1.00 22.00	18.03.2022	50,000	18.97
AT0000A2RGN0	RAIFFEISEN INT.	AT0000606306	Vienna Stock Exchange RBIV.VI	24.00 1.00 24.00	18.03.2022	50,000	19.36
AT0000A2RGP5	VERBUND	AT0000746409	Vienna Stock Exchange VERB.VI	70.00 1.00 70.00	18.03.2022	50,000	64.83
AT0000A2RGQ3	VERBUND	AT0000746409	Vienna Stock Exchange VERB.VI	72.50 1.00 72.50	18.03.2022	50,000	65.95
AT0000A2RGR1	VERBUND	AT0000746409	Vienna Stock Exchange VERB.VI	75.00 1.00 75.00	18.03.2022	50,000	66.91
AT0000A2RGS9	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	36.00 1.00 36.00	18.03.2022	100,000	33.68
AT0000A2RGT7	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	38.00 1.00 38.00	18.03.2022	100,000	34.64
AT0000A2RGU5	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	40.00 1.00 40.00	18.03.2022	100,000	35.39
AT0000A2RGV3	WIENERBERGER	AT0000831706	Vienna Stock Exchange WBSV.VI	32.00 1.00 32.00	18.03.2022	100,000	29.38
AT0000A2RGW1	WIENERBERGER	AT0000831706	Vienna Stock Exchange WBSV.VI	34.00 1.00 34.00	18.03.2022	100,000	30.16

ISIN	Underlying	ISIN of the Underlying	Reference Market Screen Page	Cap Multiplier Maximum Amount	Final Valuation Date	Issue Size	Initial Issue Price(s)
AT0000A2RGX9	WIENERBERGER	AT0000831706	Vienna Stock Exchange WBSV.VI	36.00 1.00 36.00	18.03.2022	100,000	30.73

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	Discount Zertifikate ISIN: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben
Emittentin	Erste Group Bank AG LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792 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 26. Mai 2021 Wertpapierbeschreibung vom 28. Oktober 2020 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 Mitglied 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 2020 geprüft	31. Dezember 2019 geprüft	31. März 2021 ungeprüft	31. März 2020 ungeprüft
Zinsüberschuss	4.774,8	4.746,9	1.172,1	1.229,0
Provisionsüberschuss	1.976,8	2.000,1	540,0	504,2
Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten	-1.294,8	-39,2	-35,7	-61,7
Handelsergebnis	137,6	318,3	9,5	-157,4
Betriebsergebnis	2.934,6	2.972,7	725,3	551,7
Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis	783,1	1.470,1	355,1	235,3

Bilanz (in EUR Millionen (gerundet))

	31. Dezember 2020 geprüft	31. Dezember 2019 geprüft	31. März 2021 ungeprüft	Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungs-prozesses (SREP)
Summe der Vermögenswerte	277.394	245.693	304.969	-
Nicht Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)*	24.587	23.888	26.595	-
Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)**	6.090	6.483	5.922	-
Kredite und Darlehen an Kunden	166.050	160.270	167.839	-
Einlagen von Kunden***	191.070	173.846	205.374	-
Gesamtes Eigenkapital	22.410	20.477	22.771	-
Notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert/ Kredite und Forderungen)	2,7%	2,5%	2,6%	-
Harte Kernkapitalquote (CET 1)	14,2%	13,7%	14,0%	10,2% (Mindestanforderung ab 31. März 2021)
Gesamtkapitalquote	19,7%	18,5%	19,4%	14,4% (Mindestanforderung ab 31. März 2021)
Verschuldungsquote	6,7%	6,8%	6,2%	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 Discount 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: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

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

Die Zertifikate sind in EUR denominiert (die "**Auszahlungswährung**") und die Gesamtzahl der begebenen Zertifikate beträgt wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben (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 vom Referenzpreis abhängt.
(i) Liegt der Referenzpreis auf oder über dem Cap, entspricht der Auszahlungsbetrag dem Höchstbetrag.
(ii) Liegt der Referenzpreis unter dem Cap, erhalten Wertpapierinhaber einen Auszahlungsbetrag in Höhe des Referenzpreises unter Berücksichtigung des Bezugsverhältnisses.
Die Wertpapierinhaber haben keine Ansprüche auf den/aus dem Basiswert (wie z.B. Stimmrechte, Dividenden).

Cap: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Finaler Bewertungstag: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Höchstbetrag: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Bezugsverhältnis: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Referenzmarkt: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Referenzpreis: entspricht dem Daily Closing Price des Basiswerts am Finalen Bewertungstag am Referenzmarkt.

Bildschirmseite: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Basiswert: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

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 geregelten Markt der Wiener Wertpapierbörse und ungeregelten Markt der Stuttgarter Wertpapierbörse (EUWAX) 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 die Discount Zertifikate unterhalb des Cap mit einem Direktinvestment in den Basiswert vergleichbar sind. 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 des Aktienkurses kann nicht vorhergesehen werden und wird von makroökonomischen sowie unternehmensspezifischen Faktoren bestimmt, die sich damit nachteilig auf die Entwicklung der Aktie und entsprechend auf den Marktpreis und Auszahlungsbetrag der Zertifikate auswirken können.

- Zertifikatskäufer werden nicht an Dividenden oder sonstigen Ausschüttungen, welche in Bezug auf die Aktien gezahlt werden, partizipieren.
- 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 den Angebotsländern am 26. Mai 2021.

Emissionstermin, d.h. Ausgabetag ist der 26. Mai 2021.

Die Anfänglichen Ausgabepreise betragen: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Die Angebotsländer sind: Österreich und Deutschland.

Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden

Der Ausgabepreis entspricht dem fairen Wert (fair value) der Zertifikate am anfänglichen Bewertungstag (19.05.2021). 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.

Anhang der Zusammenfassung

ISIN	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Referenzmarkt Bildschirmseite	Cap Bezugsverhältnis Höchstbetrag	Finaler Bewertungs-tag	Ausgabe-volumen	Anfängliche Ausgabe-preise
AT0000A2RG55	ANDRITZ	AT0000730007	Vienna Stock Exchange ANDR.VI	47,00 1,00 47,00	18.03.2022	50.000	43,18
AT0000A2RG63	ANDRITZ	AT0000730007	Vienna Stock Exchange ANDR.VI	49,00 1,00 49,00	18.03.2022	50.000	44,01
AT0000A2RG71	ANDRITZ	AT0000730007	Vienna Stock Exchange ANDR.VI	52,50 1,00 52,50	18.03.2022	50.000	45,09
AT0000A2RG89	BAWAG GROUP	AT0000BAWAG2	Vienna Stock Exchange BAWG.VI	47,00 1,00 47,00	18.03.2022	50.000	43,11
AT0000A2RG97	BAWAG GROUP	AT0000BAWAG2	Vienna Stock Exchange BAWG.VI	49,00 1,00 49,00	18.03.2022	50.000	43,92
AT0000A2RGA7	BAWAG GROUP	AT0000BAWAG2	Vienna Stock Exchange BAWG.VI	52,50 1,00 52,50	18.03.2022	50.000	44,98
AT0000A2RGB5	ERSTE GROUP	AT0000652011	Vienna Stock Exchange ERST.VI	34,00 1,00 34,00	18.03.2022	100.000	31,42
AT0000A2RGC3	ERSTE GROUP	AT0000652011	Vienna Stock Exchange ERST.VI	36,00 1,00 36,00	18.03.2022	100.000	32,26
AT0000A2RGD1	ERSTE GROUP	AT0000652011	Vienna Stock Exchange ERST.VI	38,00 1,00 38,00	18.03.2022	100.000	32,90
AT0000A2RGE9	IMMOFINANZ	AT0000A21KS2	Vienna Stock Exchange IMFI.VI	18,00 1,00 18,00	18.03.2022	100.000	16,54
AT0000A2RGF6	IMMOFINANZ	AT0000A21KS2	Vienna Stock Exchange IMFI.VI	19,00 1,00 19,00	18.03.2022	100.000	16,94
AT0000A2RGG4	IMMOFINANZ	AT0000A21KS2	Vienna Stock Exchange IMFI.VI	20,00 1,00 20,00	18.03.2022	100.000	17,25
AT0000A2RGH2	OMV	AT0000743059	Vienna Stock Exchange OMVV.VI	47,00 1,00 47,00	18.03.2022	50.000	43,10
AT0000A2RGJ8	OMV	AT0000743059	Vienna Stock Exchange OMVV.VI	49,00 1,00 49,00	18.03.2022	50.000	43,91
AT0000A2RGK6	OMV	AT0000743059	Vienna Stock Exchange OMVV.VI	52,50 1,00 52,50	18.03.2022	50.000	44,97
AT0000A2RGL4	RAIFFEISEN INT.	AT0000606306	Vienna Stock Exchange RBIV.VI	20,00 1,00 20,00	18.03.2022	50.000	18,28
AT0000A2RGM2	RAIFFEISEN INT.	AT0000606306	Vienna Stock Exchange RBIV.VI	22,00 1,00 22,00	18.03.2022	50.000	18,97
AT0000A2RGN0	RAIFFEISEN INT.	AT0000606306	Vienna Stock Exchange RBIV.VI	24,00 1,00 24,00	18.03.2022	50.000	19,36
AT0000A2RGP5	VERBUND	AT0000746409	Vienna Stock Exchange VERB.VI	70,00 1,00 70,00	18.03.2022	50.000	64,83
AT0000A2RGQ3	VERBUND	AT0000746409	Vienna Stock Exchange VERB.VI	72,50 1,00 72,50	18.03.2022	50.000	65,95
AT0000A2RGR1	VERBUND	AT0000746409	Vienna Stock Exchange VERB.VI	75,00 1,00 75,00	18.03.2022	50.000	66,91
AT0000A2RGS9	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	36,00 1,00 36,00	18.03.2022	100.000	33,68
AT0000A2RGT7	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	38,00 1,00 38,00	18.03.2022	100.000	34,64
AT0000A2RGU5	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	40,00 1,00 40,00	18.03.2022	100.000	35,39
AT0000A2RGV3	WIENERBERGER	AT0000831706	Vienna Stock Exchange WBSV.VI	32,00 1,00 32,00	18.03.2022	100.000	29,38
AT0000A2RGW1	WIENERBERGER	AT0000831706	Vienna Stock Exchange WBSV.VI	34,00 1,00 34,00	18.03.2022	100.000	30,16

ISIN	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Referenzmarkt Bildschirmseite	Cap Bezugsverhältnis Höchstbetrag	Finaler Bewertungs-tag	Ausgabe-volumen	Anfängliche Ausgabe-preise
AT0000A2RGX9	WIENERBERGER	AT0000831706	Vienna Stock Exchange WBSV.VI	36,00 1,00 36,00	18.03.2022	100.000	30,73