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 8 July 2024 (the "**Prospectus**") in relation to the Warrants Programme (the "**Programme**") of Erste Group Bank AG (the "**Issuer**"). Any decision to invest in the securities (the "**Warrants**") 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 8 July 2024 as supplemented, the registration document of the Issuer dated 7 June 2024 as supplemented (the "**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 Warrants.

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

Introduction

Name and securities identification number	Call Warrants and Put Warrants ISIN: As specified in the table in Annex to the Summary
Issuer	Erste Group Bank AG LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792 Contact details: Am Belvedere 1, 1100 Vienna, Austria, Tel.: +43-50100-0
Competent authority	Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde - FMA*), Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria, Tel.: (+43-1) 249 59 0
Date of approval of the Prospectus	Final Terms dated 02 January 2025 Securities note dated 8 July 2024 Registration Document dated 7 June 2024

2nd Section – Key information on the Issuer

Who is the Issuer of the Warrants?

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, DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("**ERSTE Stiftung**") holds together with its partners to shareholder agreements approximately 25.27% share capital of the subscribed capital of the Issuer and is with 17.99% principal shareholder. ERSTE Stiftung is holding 5.76% of the share capital directly, the indirect participation of ERSTE Stiftung amounts to 12.23% of the share capital held by Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG, which is an affiliated company of ERSTE Stiftung. 3.11% of the share capital are directly held by savings banks foundations acting together with ERSTE Stiftung. 4.17% are held by Wiener Städtische Versicherungsverein. The free float amounts to 74.73% (of which 62.24% were held by institutional investors, 6.84% by retail investors, 4.13% by BlackRock Inc., 1.17% by unidentified international institutional and private investors, and 0.35% by identified trading (including market makers, prime brokerage, proprietary trading, collateral and stock lending) (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:

- Peter Bosek
- Ingo Bleier
- Stefan Dörfler
- Alexandra Habeler-Drabek
- Maurizio Poletto

Identity of statutory auditors

Sparkassen-Prüfungsverband (statutory auditor, two current directors of which are members of "*Kammer der Steuerberater:innen und Wirtschaftsprüfer:innen*") at Karl-Popper-Straße 2, Am Belvedere 10, 1100 Vienna, Austria, and PwC Wirtschaftsprüfung GmbH (a member of "*Kammer der Steuerberater:innen und Wirtschaftsprüfer:innen*") at DC Tower 1, Donau-City-Straße 7, 1220 Vienna, Austria.

What is the key financial information regarding the Issuer?

Income statement (in EUR million (rounded))

	31 December 2023 audited	31 December 2022 audited	30 September 2024 unaudited	30 September 2023 unaudited
Net interest income	7,227.9	5,950.6	5,590.7	5,422.3
Net fee and commission income	2,639.6	2,452.4	2,157.8	1,937.6
Impairment result from financial instruments	-127.8	-299.5	-211.5	-127.5
Net trading result	754.2	-778.6	428.3	337.4
Operating result	5,532.0	3,995.8	4,510.0	4,178.1
Net result attributable to owners of the parent	2,997.6	2,164.7	2,515.9	2,309.6

Balance sheet (in EUR million (rounded))

	31 December 2023 audited	31 December 2022 audited	30 September 2024 unaudited	Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)
Total assets	337,155	323,865	346,529	-
Senior debt (in issue)*	34,801	29,300	41,048	-
Subordinated debt (in issue)**	8,958	6,603	10,217	-
Loans and advances to customer	207,828	202,109	213,462	-
Deposits from customers	232,815	223,973	239,734	-
Total equity	28,502	25,305	30,112	-
Non-performing loans (based on net carrying amount / loans and receivables)	2.3%	2.0%	2.4%	-
Common Equity Tier 1 capital (CET 1) ratio	15.7%	14.2%	15.1%	12.2% (minimum requirement as of 30 September 2024)
Total Capital Ratio	19.9%	18.2%	19.2%	16.5% (minimum requirement as of 30 September 2024)
Leverage Ratio	7.1%	6.6%	7.1%	3.0% (minimum requirement pursuant to CRR applicable since 2021)

*) including covered bonds
**) including non-preferred senior notes

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 is subject to significant counterparty risk, and defaults by counterparties may lead to losses that exceed Erste Group's provisions.
- Erste Group's business entails several forms of operational risks.
- Changes in consumer protection laws as well as the application or interpretation of such laws might limit the fees and other pricing terms that Erste Group may charge for certain banking transactions and might allow consumers to claim back certain of those fees and interest already paid in the past.

3rd Section – Key information about the Securities

What are the main features of the Securities?

Type, class and ISIN

The Warrants are Call Warrants and Put Warrants as specified in the table in Annex to the Summary (the "**Warrants**").

The Warrants will be represented by a digital global note. Form and content of the Securities as well as all rights and obligations from matters under the Warrants 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 Warrants are denominated in EUR (the "**Settlement Currency**") and the aggregate number of Warrants issued is specified in the table in Annex to the Summary (the "**Issue Size**").

The Warrants 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 Warrants 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 Warrant Holder the Cash Amount by the fifth business day following the Final Valuation Date (the "**Repayment Date**").

With a Call Warrant, the investor can participate disproportionately (through leverage) in a positive performance of the price of the Underlying.

However, the investor makes a leveraged loss if the performance of the price of the Underlying is negative, and takes the risk of the Call Warrant expiring worthless if the Reference Price equals or is below the Strike.

On the Repayment Date, the investor receives a Cash Amount, converted into the Settlement Currency, as the case may be, corresponding to the amount (multiplied with the Multiplier) by which the Reference Price exceeds the Strike. If the Reference Price equals or is below the Strike, the investor will not receive any payment and the Call Warrant expires worthless.

During the lifetime, the investor does not receive any regular income (e.g. dividends or interest).

With a Put Warrant, the investor can participate disproportionately (through leverage) in a negative performance of the price of the Underlying.

However, the investor makes a leveraged loss if the performance of the price of the Underlying is positive, and takes the risk of the Put Warrant expiring worthless if the Reference Price equals or exceeds the Strike.

On the Repayment Date, the investor receives a Cash Amount, converted into the Settlement Currency, as the case may be, corresponding to the amount (multiplied with the Multiplier) by which the Reference Price falls short of the Strike. If the Reference Price equals or exceeds the Strike, the investor will not receive any payment and the Put Warrant expires worthless.

During the lifetime, the investor does not receive any regular income (e.g. dividends or interest).

Final Valuation Date: 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 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

Strike: 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 Warrants will constitute direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer. The Warrants 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 Warrant 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 Warrants on the regulated market of the Vienna Stock Exchange and unregulated market of the Stuttgart Stock Exchange (Easy 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?

- There is a risk that the Warrant Holder suffers significant losses. The lower (in the case of Call Warrants) and/or the higher (in the case of Put Warrants) the level of the Underlying on the Final Valuation Date, the lower the Cash Amount. A total loss occurs when the Underlying is equal to or below (in the case of Call Warrants) or equal to or above (in the case of Put Warrants) the Strike on the Final Valuation Date.
- Due to the leverage effect Warrants involve disproportionate risks of loss compared to a direct investment in the Underlying.
- 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 Warrants.
- Purchasers of the Warrants 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 Warrant Holders.
- Warrant Holders are exposed to the risk of statutory loss absorption.
- In case of an insolvency of the Issuer, deposits and certain other claims have a higher ranking than claims of the Warrant Holders under the Warrants.
- Investors are exposed to the risk that direct or indirect actions of the Issuer have negative effects on the market price of the Warrants or otherwise negatively affect the Warrant Holders and conflicts of interest may make such actions more likely.
- Warrants may have no liquidity or the market for such Warrants may be limited and this may adversely impact their market price or the ability of the Warrant Holders to dispose of them.
- Where payments under the Warrants will be made in a currency which is different from the currency of the Underlying and such Warrants do not have a "quanto feature", the Warrant Holders are exposed to the performance of the currency of the Underlying against the currency of the Warrants, which cannot be predicted. Furthermore, the Warrant Holder bears a currency risk if the account of the Warrant Holder to which the Cash Amount is paid is held in a currency other than the currency of the Warrants.
- Hedging transactions concluded by the Issuer may influence the market price of the Warrants 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 Warrants will be offered permanently (*Daueremissionen*, "**tap issue**").

The Warrants will be offered in the Offer State(s) starting: 9 December 2024.

The Issue Date is 9 December 2024.

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 Warrants on the initial valuation date (03.12.2024), i.e. product-specific entry costs are zero and the Issue Price does not contain any expenses. For any expenses at the time of the purchase of the Warrants 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 Warrants. 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 Warrants 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 Warrants, 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 Warrants and, in certain cases, the underlying. In the context of such market making activities, the Issuer will substantially determine the market price of the Warrants 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 Warrants.

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 Warrants.

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

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 Warrant 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 Warrants.

Annex to the Summary

ISIN	Warrant Type	Underlying	ISIN of the Underlying	Reference Market Screen Page	Strike Multiplier	Final Valuation Date	Issue Size	Initial Issue Price(s)
AT0000A3GZP6	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	13.00 0.10	21.03.2025	100,000	0.81
AT0000A3GZQ4	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	14.00 0.10	21.03.2025	100,000	0.35
AT0000A3GZR2	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	15.00 0.10	21.03.2025	100,000	0.12
AT0000A3GZS0	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	13.00 0.10	20.06.2025	100,000	1.04
AT0000A3GZT8	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	14.00 0.10	20.06.2025	100,000	0.57
AT0000A3GZU6	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	15.00 0.10	20.06.2025	100,000	0.29
AT0000A3GZV4	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	13.00 0.10	19.09.2025	100,000	1.22
AT0000A3GZW2	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	14.00 0.10	19.09.2025	100,000	0.76
AT0000A3GZX0	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	15.00 0.10	19.09.2025	100,000	0.44
AT0000A3GZY8	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	13.00 0.10	19.12.2025	100,000	1.38
AT0000A3GZZ5	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	14.00 0.10	19.12.2025	100,000	0.92
AT0000A3H001	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	15.00 0.10	19.12.2025	100,000	0.58
AT0000A3H019	Call	CA IMMO	AT0000641352	Vienna Stock Exchange CAIV.VI	28.00 0.10	19.12.2025	100,000	0.58
AT0000A3H027	Call	LENZING	AT0000644505	Vienna Stock Exchange LENV.VI	36.00 0.10	19.12.2025	50,000	0.92
AT0000A3H035	Call	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	18.00 0.10	21.03.2025	100,000	1.08
AT0000A3H043	Call	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	18.00 0.10	20.06.2025	100,000	1.40
AT0000A3H050	Call	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	18.00 0.10	19.09.2025	100,000	1.54
AT0000A3H068	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	11.00 0.10	21.03.2025	100,000	0.02
AT0000A3H076	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	12.00 0.10	21.03.2025	100,000	0.11
AT0000A3H084	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	11.00 0.10	20.06.2025	100,000	0.07
AT0000A3H092	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	12.00 0.10	20.06.2025	100,000	0.22
AT0000A3H0A4	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	10.00 0.10	19.09.2025	100,000	0.04
AT0000A3H0B2	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	11.00 0.10	19.09.2025	100,000	0.13
AT0000A3H0C0	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	12.00 0.10	19.09.2025	100,000	0.33
AT0000A3H0D8	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	10.00 0.10	19.12.2025	100,000	0.07
AT0000A3H0E6	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	11.00 0.10	19.12.2025	100,000	0.19

ISIN	Warrant Type	Underlying	ISIN of the Underlying	Reference Market Screen Page	Strike Multiplier	Final Valuation Date	Issue Size	Initial Issue Price(s)
AT0000A3H0F3	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	12.00 0.10	19.12.2025	100,000	0.42
AT0000A3H0G1	Put	CA IMMO	AT0000641352	Vienna Stock Exchange CAIV.VI	22.00 0.10	19.12.2025	100,000	1.19
AT0000A3H0H9	Put	LENZING	AT0000644505	Vienna Stock Exchange LENV.VI	30.00 0.10	19.12.2025	50,000	1.94
AT0000A3H0J5	Put	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	15.00 0.10	21.03.2025	100,000	0.02
AT0000A3H0K3	Put	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	15.00 0.10	20.06.2025	100,000	0.08
AT0000A3H0L1	Put	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	15.00 0.10	19.09.2025	100,000	0.18

Emissionsspezifische Zusammenfassung

1. Abschnitt – Einleitung mit Warnhinweisen

Warnhinweise

Diese Zusammenfassung (die "**Zusammenfassung**") sollte als Einleitung zum aus mehreren Einzeldokumenten bestehenden Basisprospekt vom 8. Juli 2024 (der "**Prospekt**") in Bezug auf das Warrants Programme (das "**Programm**") der Erste Group Bank AG (die "**Emittentin**") verstanden werden. Jede Entscheidung der Anleger, in die Wertpapiere (die "**Optionsscheine**") zu investieren, sollte sich auf den Prospekt als Ganzes stützen, d.h. die Wertpapierbeschreibung in Bezug auf das Programm vom 8. Juli 2024 in der jeweils durch Nachtrag geänderten Fassung, das Registrierungsformular der Emittentin vom 7. Juni 2024 in der jeweils durch Nachtrag geänderten Fassung (das "**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 Optionsscheine 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	Call Optionsscheine und Put Optionsscheine ISIN: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben
Emittentin	Erste Group Bank AG LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792 Kontaktdaten: Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich, Tel.: +43-50100-0
Zuständige Behörde	Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (*FMA*), Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich, Tel.: (+43-1) 249 59 0
Datum der Billigung des Prospekts	Endgültige Bedingungen vom 2. Jänner 2025 Wertpapierbeschreibung vom 8. Juli 2024 Registrierungsformular vom 7. Juni 2024

2. Abschnitt – Basisinformationen über die Emittentin

Wer ist die Emittentin der Optionsscheine?

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 hält die DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("**ERSTE Stiftung**") gemeinsam mit ihren Syndikatspartnern rund 25,27% an Kapitalanteilen vom Grundkapital der Emittentin und ist mit 17,99% wesentlichster Aktionär. Die ERSTE Stiftung hält einen direkt zurechenbaren Kapitalanteil von rund 5,76%, die indirekte Beteiligung der ERSTE Stiftung beträgt 12,23% der Kapitalanteile und wird von der Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG gehalten, welche ein verbundenes Unternehmen der ERSTE Stiftung ist. 3,11% der Kapitalanteile werden von den Sparkassenstiftungen gehalten, die mit der ERSTE Stiftung gemeinsam vorgehen. 4,17% werden von Wiener Städtische Versicherungsverein gehalten. Der Streubesitz beträgt 74,73% (wovon 62,24% von institutionellen Investoren, 6,84% von privaten Investoren, 4,13% von BlackRock Inc., 1,17% von nicht identifizierten internationalen institutionellen und privaten Investoren und 0,35% von identifizierten Handelspositionen (einschließlich Market Makers, Prime Brokerage, Proprietary Trading, Collateral und Stock Lending) (alle Zahlen sind gerundet).

Identität der Hauptgeschäftsführer

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

- Peter Bosek
- Ingo Bleier
- Stefan Dörfler
- Alexandra Habeler-Drabek
- Maurizio Poletto

Identität der Abschlussprüfer

Die Sparkassen-Prüfungsverband (satzungsgemäßer Abschlussprüfer, bei dem zwei seiner aktuellen Vorstandsmitglieder Mitglieder der Kammer der Steuerberater:innen und Wirtschaftsprüfer:innen sind), Karl-Popper-Straße 2, Am Belvedere 10, 1100 Wien, Österreich und PwC Wirtschaftsprüfung GmbH (ein Mitglied der Kammer der Steuerberater:innen und Wirtschaftsprüfer:innen), DC Tower 1, Donau-City-Straße 7, 1220 Wien, Österreich.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

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

	31. Dezember 2023 geprüft	31. Dezember 2022 geprüft	30. September 2024 ungeprüft	30. September 2023 ungeprüft
Zinsüberschuss	7.227,9	5.950,6	5.590,7	5.422,3
Provisionsüberschuss	2.639,6	2.452,4	2.157,8	1.937,6
Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten	-127,8	-299,5	-211,5	-127,5
Handelsergebnis	754,2	-778,6	428,3	337,4
Betriebsergebnis	5.532,0	3.995,8	4.510,0	4.178,1
Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis	2.997,6	2.164,7	2.515,9	2.309,6

Bilanz (in EUR Millionen (gerundet))

	31. Dezember 2023 geprüft	31. Dezember 2022 geprüft	30. September 2024 geprüft	Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungs-prozesses (SREP)
Summe der Vermögenswerte	337.155	323.865	346.529	-
Nicht Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)*	34.801	29.300	41.048	-
Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)**	8.958	6.603	10.217	-
Kredite und Darlehen an Kunden	207.828	202.109	213.462	-
Einlagen von Kunden	232.815	223.973	239.734	-
Gesamtes Eigenkapital	28.502	25.305	30.112	-
Notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert/ Kredite und Forderungen)	2,3%	2,0%	2,4%	-
Harte Kernkapitalquote (CET 1)	15,7%	14,2%	15,1%	12,2% (Mindestanforderung ab 30. September 2024)
Gesamtkapitalquote	19,9%	18,2%	19,2%	16,5% (Mindestanforderung ab 30. September 2024)
Verschuldungsquote	7,1%	6,6%	7,1%	3,0% (Mindestanforderung gemäß CRR anwendbar seit 2021)

*) einschließlich gedeckter Schuldverschreibungen
**) einschließlich nicht bevorrechtigter nicht nachrangiger Schuldverschreibungen

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 unterliegt erheblichem Gegenparteirisiko, und Ausfälle von Gegenparteien können zu Verlusten führen, die die Rückstellungen der Erste Group übersteigen.
- Das Geschäft der Erste Group unterliegt verschiedensten Formen von operativen Risiken.
- Änderungen in der Konsumentenschutzgesetzgebung sowie in der Anwendung und Auslegung solcher Gesetze können zu einer Beschränkung jener Gebühren und anderer Preise führen, welche die Erste Group für bestimmte Bankentransaktionen in Rechnung stellt und könnte es Konsumenten ermöglichen, einen Teil der bereits in der Vergangenheit bezahlten Gebühren und

Zinsen zurückzufordern.

Dritter Abschnitt – Basisinformationen über die Wertpapiere

Was sind die Hauptmerkmale der Wertpapiere?

Art, Gattung und ISIN

Die Optionsscheine sind Call Optionsscheine und Put Optionsscheine wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben (die "**Optionsscheine**").

Die Optionsscheine werden durch eine digitale Sammelurkunde verbrieft. Form und Inhalt der Wertpapiere sowie alle Rechte und Pflichten aus den Optionsscheinen 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 Optionsscheine sind in EUR denominiert (die "**Auszahlungswährung**") und die Gesamtzahl der begebenen Optionsscheine beträgt wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben (das "**Ausgabevolumen**").

Die Optionsscheine 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 Optionsscheine begründen die Verpflichtung der Emittentin nach Maßgabe der Bedingungen und abhängig von der Entwicklung des Basiswerts dem Optionsscheininhaber bis zu dem fünften Bankgeschäftstag nach dem Finalen Bewertungstag (der "**Rückzahlungstag**") einen Auszahlungsbetrag zu zahlen.

Mit einem Call Optionsschein kann der Anleger überproportional (gehebelt) an der positiven Entwicklung des Kurses des Basiswerts partizipieren.

Im Gegenzug nimmt der Anleger aber auch gehebelt an einer negativen Entwicklung des Kurses des Basiswerts teil und trägt zudem das Risiko eines wertlosen Verfalls des Call Optionsscheins, wenn der Referenzpreis auf oder unter den Basispreis fällt.

Am Rückzahlungstag erhält der Anleger als Auszahlungsbetrag, gegebenenfalls umgerechnet in die Auszahlungswährung, die (mit dem Bezugsverhältnis multiplizierte) Differenz, um die der Referenzpreis den Basispreis überschreitet. Liegt der Referenzpreis auf oder unter dem Basispreis erhält der Anleger keine Zahlung und der Call Optionsschein verfällt wertlos.

Während der Laufzeit der Optionsscheine erhält der Anleger keine laufenden Zahlungen (zum Beispiel Dividenden oder Zinsen).

Mit einem Put Optionsschein kann der Anleger überproportional (gehebelt) an der negativen Entwicklung des Kurses des Basiswerts partizipieren.

Im Gegenzug nimmt der Anleger aber auch gehebelt an einer positiven Entwicklung des Kurses des Basiswerts teil und trägt zudem das Risiko eines wertlosen Verfalls des Put Optionsscheins, wenn der Referenzpreis auf oder über den Basispreis steigt.

Am Rückzahlungstag erhält der Anleger als Auszahlungsbetrag, gegebenenfalls umgerechnet in die Auszahlungswährung, die (mit dem Bezugsverhältnis multiplizierte) Differenz, um die der Referenzpreis den Basispreis unterschreitet. Liegt der Referenzpreis auf oder über dem Basispreis erhält der Anleger keine Zahlung und der Put Optionsschein verfällt wertlos.

Während der Laufzeit der Optionsscheine erhält der Anleger keine laufenden Zahlungen (zum Beispiel Dividenden oder Zinsen).

Finaler Bewertungstag: 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 Schlusskurs des Basiswerts am Finalen Bewertungstag am Referenzmarkt

Bildschirmseite: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Basispreis: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Basiswert: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Relativer Rang der Wertpapiere

Die Optionsscheine begründen unmittelbare, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin. Die Optionsscheine 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

Jeder Optionsschein 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 Optionsscheine zum geregelten Markt der Wiener Wertpapierbörse und ungeregelten Markt der Stuttgarter Wertpapierbörse (Easy 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?

- Es besteht das Risiko, dass der Optionsscheininhaber signifikante Verluste erleidet. Je niedriger (im Fall von Call Optionsscheinen) bzw. je höher (im Fall von Put Optionsscheinen) der Kurs des Basiswerts am Finalen Bewertungstag notiert, umso niedriger ist der Auszahlungsbetrag. Ein Totalverlust tritt dann ein, wenn der Kurs des Basiswerts am Finalen Bewertungstag auf oder unter (im Fall von Call Optionsscheinen) bzw. auf oder über (im Fall von Put Optionsscheinen) dem Basispreis notiert.
- Auf Grund des Hebeleffekts sind Optionsscheine, verglichen mit einem Direktinvestment in den Basiswert, mit einem überproportionalen Verlustrisiko verbunden.

- 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 Optionsscheine auswirken können.
- Erwerber der Optionsscheine 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 Optionsscheininhaber haben.
- Optionsscheininhaber sind dem Risiko der gesetzlichen Verlustbeteiligung ausgesetzt.
- Im Fall einer Insolvenz der Emittentin haben Einlagen einen höheren Rang als Ansprüche der Optionsscheininhaber im Zusammenhang mit den Optionsscheinen.
- Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass direkte oder indirekte Maßnahmen der Emittentin negative Auswirkungen auf den Marktpreis der Optionsscheine haben oder sich anderweitig nachteilig auf die Optionsscheininhaber auswirken und Interessenkonflikte machen solche Maßnahmen wahrscheinlicher.
- Die Optionsscheine könnten keine Liquidität aufweisen oder der Markt für solche Optionsscheine könnte eingeschränkt sein, wodurch der Marktpreis der Optionsscheine oder die Möglichkeit der Optionsscheininhaber, diese zu veräußern, negativ beeinflusst werden könnte.
- Falls Auszahlungen auf die Optionsscheine in einer Währung vorgenommen werden, die sich von der Währung des Basiswerts unterscheidet und solche Optionsscheine keine "Quanto" Funktion aufweisen, hängt das Verlustrisiko des Optionsscheininhabers auch von der Entwicklung der Referenzwährung des Basiswerts gegenüber der Währung der Optionsscheine ab, welche nicht vorhersehbar ist. Darüber hinaus trägt der Optionsscheininhaber ein Währungsrisiko, wenn das Konto des Optionsscheininhabers, dem der Auszahlungsbetrag gutgeschrieben wird, in einer von der Währung des Optionsscheins abweichenden Währung geführt wird.
- Von der Emittentin abgeschlossene Absicherungsgeschäfte können den Marktpreis der Optionsscheine 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 Optionsscheine werden dauerhaft angeboten (Daueremissionen, "**tap issue**").

Das Angebot der Optionsscheine beginnt in den Angebotsländern am 9. Dezember 2024.

Emissionstermin, d.h. Emissionstag ist der 9. Dezember 2024.

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 Optionsscheine am anfänglichen Bewertungstag (03.12.2024), d.h. die produktspezifischen Einstiegskosten sind null und der Ausgabepreis beinhaltet keine Kosten. Für alle Kosten zum Zeitpunkt des Kaufs der Optionsscheine 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 Optionsscheine 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 Optionsscheine 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 Optionsscheine 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 wird für die Optionsscheine und in bestimmten Fällen für den Basiswert als Market Maker tätig. Im Zusammenhang mit solchen Market Making Tätigkeiten wird die Emittentin den Marktpreis der Optionsscheine und möglicherweise auch den des Basiswertes wesentlich bestimmen. Die von der Emittentin in ihrer Funktion als Market Maker zur Verfügung gestellten Marktpreise werden nicht immer dem Marktpreis entsprechen, die mangels Market Making und in einem liquiden Markt gebildet würden.

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 Optionsscheine.

Die Emittentin kann weitere derivative Finanzinstrumente in Bezug auf den jeweiligen Basiswert ausgeben und die Einführung solcher mit den Optionsscheinen im Wettbewerb stehender Produkte in den Markt kann sich auf den Marktpreis der Optionsscheine auswirken.

Die Emittentin kann alle oder Teile der Erlöse aus dem Verkauf der Optionsscheine verwenden, um Absicherungsgeschäfte

abzuschließen, die den Marktpreis der Optionsscheine beeinflussen können.

Die Emittentin kann nicht-öffentliche Informationen in Bezug auf den Basiswert erhalten und ist nicht verpflichtet solche Informationen an die Optionsscheininhaber 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 Optionsscheine auswirken.

Anhang der Zusammenfassung

ISIN	Options-scheintyp	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Referenzmarkt Bildschirmseite	Basispreis Bezugsverhältnis	Finaler Bewertungstag	Ausgabe-volumen	Anfängliche Ausgabe-preis(e)
AT0000A3GZP6	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	13,00 0,10	21.03.2025	100.000	0,81
AT0000A3GZQ4	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	14,00 0,10	21.03.2025	100.000	0,35
AT0000A3GZR2	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	15,00 0,10	21.03.2025	100.000	0,12
AT0000A3GZS0	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	13,00 0,10	20.06.2025	100.000	1,04
AT0000A3GZT8	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	14,00 0,10	20.06.2025	100.000	0,57
AT0000A3GZU6	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	15,00 0,10	20.06.2025	100.000	0,29
AT0000A3GZV4	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	13,00 0,10	19.09.2025	100.000	1,22
AT0000A3GZW2	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	14,00 0,10	19.09.2025	100.000	0,76
AT0000A3GZX0	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	15,00 0,10	19.09.2025	100.000	0,44
AT0000A3GZY8	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	13,00 0,10	19.12.2025	100.000	1,38
AT0000A3GZZ5	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	14,00 0,10	19.12.2025	100.000	0,92
AT0000A3H001	Call	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	15,00 0,10	19.12.2025	100.000	0,58
AT0000A3H019	Call	CA IMMO	AT0000641352	Vienna Stock Exchange CAIV.VI	28,00 0,10	19.12.2025	100.000	0,58
AT0000A3H027	Call	LENZING	AT0000644505	Vienna Stock Exchange LENV.VI	36,00 0,10	19.12.2025	50.000	0,92
AT0000A3H035	Call	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	18,00 0,10	21.03.2025	100.000	1,08
AT0000A3H043	Call	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	18,00 0,10	20.06.2025	100.000	1,40
AT0000A3H050	Call	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	18,00 0,10	19.09.2025	100.000	1,54
AT0000A3H068	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	11,00 0,10	21.03.2025	100.000	0,02
AT0000A3H076	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	12,00 0,10	21.03.2025	100.000	0,11
AT0000A3H084	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	11,00 0,10	20.06.2025	100.000	0,07
AT0000A3H092	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	12,00 0,10	20.06.2025	100.000	0,22
AT0000A3H0A4	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	10,00 0,10	19.09.2025	100.000	0,04
AT0000A3H0B2	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	11,00 0,10	19.09.2025	100.000	0,13
AT0000A3H0C0	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	12,00 0,10	19.09.2025	100.000	0,33
AT0000A3H0D8	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	10,00 0,10	19.12.2025	100.000	0,07
AT0000A3H0E6	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	11,00 0,10	19.12.2025	100.000	0,19

ISIN	Options-scheintyp	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Referenzmarkt Bildschirmseite	Basispreis Bezugsverhältnis	Finaler Bewertungstag	Ausgabe-volumen	Anfängliche Ausgabe-preis(e)
AT0000A3H0F3	Put	AT&S	AT0000969985	Vienna Stock Exchange ATSV.VI	12,00 0,10	19.12.2025	100.000	0,42
AT0000A3H0G1	Put	CA IMMO	AT0000641352	Vienna Stock Exchange CAIV.VI	22,00 0,10	19.12.2025	100.000	1,19
AT0000A3H0H9	Put	LENZING	AT0000644505	Vienna Stock Exchange LENV.VI	30,00 0,10	19.12.2025	50.000	1,94
AT0000A3H0J5	Put	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	15,00 0,10	21.03.2025	100.000	0,02
AT0000A3H0K3	Put	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	15,00 0,10	20.06.2025	100.000	0,08
AT0000A3H0L1	Put	VOESTALPINE	AT0000937503	Vienna Stock Exchange VOES.VI	15,00 0,10	19.09.2025	100.000	0,18