

13. Jänner 2020
13 January 2020

Endgültige Bedingungen Final Terms

VERBOT DES VERKAUFS AN KLEINANLEGER IM EUROPÄISCHEN WIRTSCHAFTSRAUM

Die Gedeckten Schuldverschreibungen sind nicht zum Angebot, zum Verkauf oder zur sonstigen Zurverfügungstellung an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum ("EWR") bestimmt und sollten Kleinanlegern im EWR nicht angeboten, nicht an diese verkauft und diesen auch nicht in sonstiger Weise zur Verfügung gestellt werden. Entsprechend wurde kein nach der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (die "**PRiIP-Verordnung**") erforderliches Basisinformationsblatt für das Angebot oder den Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Gedeckten Schuldverschreibungen an Kleinanleger im EWR erstellt; daher kann das Angebot oder der Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Gedeckten Schuldverschreibungen an Kleinanleger im EWR nach der PRiIP-Verordnung rechtswidrig sein. Für die Zwecke dieser Bestimmung bezeichnet der Begriff Kleinanleger eine Person, die eines (oder mehrere) der folgenden Kriterien erfüllt: (i) sie ist ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 4 Abs. 1 Nr. 11 der Richtlinie 2014/65/EU, in der jeweils geltenden Fassung ("**MiFID II**"); (ii) sie ist ein Kunde im Sinne der Richtlinie (EU) 2016/97 (IDD), in der jeweils geltenden Fassung, soweit dieser Kunde nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Abs. 1 Nr. 10 MiFID II gilt; oder (iii) sie ist kein qualifizierter Anleger im Sinne der Verordnung (EU) 2017/1129, in der jeweils geltenden Fassung.

PROHIBITION OF SALES TO RETAIL INVESTORS IN THE EUROPEAN ECONOMIC AREA

*The Covered Bonds are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area ("EEA"). Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (the "**PRiIPs Regulation**") for offering or selling the Covered Bonds or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Covered Bonds or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRiIPs Regulation. For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of the Directive 2014/65/EU, as amended ("**MiFID II**"); (ii) a customer within the meaning of Directive (EU) 2016/97 (IDD), as amended, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129, as amended.*

Produktüberwachung nach MiFID II / Ausschließlicher Zielmarkt geeignete Gegenparteien und professionelle Anleger

Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens jedes Konzepteurs hat die Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Gedeckten Schuldverschreibungen zu dem Ergebnis geführt, dass: (i) der Zielmarkt für die Gedeckten Schuldverschreibungen ausschließlich geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden sind, wie jeweils in der MiFID II definiert; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Gedeckten Schuldverschreibungen an geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden geeignet sind. Jede Person, die die Gedeckten Schuldverschreibungen später anbietet, verkauft oder empfiehlt, (ein "**Vertreiber**") sollte die Zielmarktbeurteilung der Konzepture berücksichtigen, wobei ein der MiFID II unterliegender Vertreiber jedoch dafür verantwortlich ist, eine eigene Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Gedeckten Schuldverschreibungen vorzunehmen (entweder durch Übernahme oder Ausarbeitung der Zielmarktbeurteilung der Konzepture) und geeignete Vertriebskanäle festzulegen.

MiFID II Product Governance / Eligible Counterparties and Professional Investors Only Target Market

Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Covered Bonds has led to the conclusion that: (i) the target market for the Covered Bonds is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in MiFID II; and (ii) all channels for distribution of the Covered Bonds to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Covered

Bonds (a "**Distributor**") should take into consideration the manufacturers' target market assessment; however, a Distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Covered Bonds (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

EUR 750.000.000 0,100 % Hypothekendarpfandbriefe fällig 2030
(die "**Gedeckten Schuldverschreibungen**")
EUR 750,000,000 0.100 per cent. Mortgage Pfandbriefe due 2030
(the "**Covered Bonds**")

begeben aufgrund des
issued pursuant to the

Covered Bonds Programme

der
of

Erste Group Bank AG

Ausgabekurs: 99,653 %
Issue Price: 99.653 per cent.

Begebungstag: 15. Jänner 2020
Issue Date: 15 January 2020

Serien-Nr.: 4
Series No.: 4

Tranchen-Nr.: 1
Tranche No.: 1

WICHTIGER HINWEIS

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 8 der Verordnung (EU) 2017/1129, in der jeweils geänderten Fassung, abgefasst und müssen in Verbindung mit dem mehrteiligen Basisprospekt (d.h. (i) die Wertpapierbeschreibung vom 20. November 2019, und etwaige Nachträge (die "**Wertpapierbeschreibung**"), sowie (ii) das Registrierungsformular der Erste Group Bank AG vom 29. Oktober 2019, und etwaige Nachträge (das "**Registrierungsformular**")) (der "**Prospekt**") über das Covered Bonds Programme (das "**Programm**") der Erste Group Bank AG (die "**Emittentin**") gelesen werden. Der Prospekt sowie etwaige Nachträge dazu können in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin ("www.erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/anleihen") eingesehen werden. Vollständige Informationen über die Emittentin und die Gedeckten Schuldverschreibungen sind nur in der Zusammenschau des Prospekts, etwaiger Nachträge dazu sowie dieser Endgültigen Bedingungen erhältlich.

IMPORTANT NOTICE

*These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8 of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended and must be read in conjunction with the base prospectus consisting of separate documents (i.e. (i) the securities note dated 20 November 2019 and its supplement(s) (if any) (the "**Securities Note**") and (ii) the registration document of Erste Group Bank AG dated 29 October 2019, and its supplement(s) (if any)) (the "**Prospectus**") pertaining to the Covered Bonds Programme (the "**Programme**") of Erste Group Bank AG (the "**Issuer**"). The Prospectus and any supplements thereto are available for viewing in electronic form on the Issuer's website ("www.erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/anleihen"). Full information on the Issuer and the Covered Bonds is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplements thereto and these Final Terms.*

TEIL A. – EMISSIONSBEDINGUNGEN
PART A. – TERMS AND CONDITIONS

Dieser Teil A. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz an Emissionsbedingungen zu lesen, der auf Gedeckten Schuldverschreibungen mit einem festen Zinssatz Anwendung findet (die "**Emissionsbedingungen**") und der als Option I in der Wertpapierbeschreibung enthalten ist. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls diese Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.

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

Bezugnahmen in diesem Teil A. der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen.

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

Die Leerstellen in den auf die Gedeckten Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Emissionsbedingungen gelten als durch die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Bestimmungen der Emissionsbedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen, die weder angekreuzt noch ausgefüllt oder die gestrichen werden, gelten in den auf die Gedeckten Schuldverschreibungen anwendbaren Emissionsbedingungen als gestrichen.

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

WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)

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

Hypothekenpfandbriefe / Öffentliche Pfandbriefe / Fundierte Bankschuldverschreibungen *mortgage Pfandbriefe / public Pfandbriefe / covered bank bonds*

- Hypothekenpfandbriefe, deren Laufzeit sich bei Nichtzahlung des ausstehenden Gesamtnennbetrags durch die Emittentin am Fälligkeitstag verlängert
Mortgage Pfandbriefe, whose term shall be extended in case the Issuer does not pay the outstanding aggregate principal amount on the Maturity Date
- Öffentliche Pfandbriefe
Public Pfandbriefe
- Fundierte Bankschuldverschreibungen
Covered Bank Bonds

Währung und Stückelung *Currency and Denomination*

Festgelegte Währung
Specified Currency

Euro ("EUR")
Euro ("EUR")

Gesamtnennbetrag
Aggregate Principal Amount

EUR 750.000.000
EUR 750,000,000

- Gedeckte Schuldverschreibungen, die dauernd angeboten und begeben werden
Covered Bonds offered and issued as tap issues

Gesamtnennbetrag in Worten

Euro siebenhundertfünfzig
Millionen

Aggregate Principal Amount in words

*Euro seven hundred fifty
million*

Festgelegte Stückelung
Specified Denomination

EUR 100.000
EUR 100,000

Clearingsystem *Clearing System*

- OeKB CSD GmbH
OeKB CSD GmbH
- Clearstream Banking, S.A., Luxembourg ("**CBL**") und Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**" und, zusammen mit CBL, die "**ICSDs**")
*Clearstream Banking, S.A., Luxembourg ("**CBL**") and Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**" and, together with CBL, the "**ICSDs**")*
- Sonstige
Other

ZINSEN (§ 3) *INTEREST (§ 3)*

- Gedeckte Schuldverschreibungen mit einem festen Zinssatz (Option I)
Fixed Rate Covered Bonds (Option I)

- Gedeckte Schuldverschreibungen ohne Zinssatzwechsel
Covered Bonds without changes in the interest rate

Verzinsungsbeginn

15. Jänner 2020

<i>Interest Commencement Date</i>	15 January 2020
Zinssatz <i>Rate of Interest</i>	0,100 % <i>per annum</i> 0.100 <i>per cent. per annum</i>
<input type="checkbox"/> Gedckte Schuldverschreibungen mit Stufenzins <i>Step-up or Step-down Covered Bonds</i>	
<input type="checkbox"/> Kurze oder lange erste oder letzte Zinsperiode <i>Short or long first or last Interest Period</i>	
Reguläre Zinszahlungen <i>Regular interest payments</i>	Jährlich <i>Annually</i>
Zinszahlungstage	15. Jänner eines jeden Jahres
<i>Interest Payment Dates</i>	15 January in each year
Erster Zinszahlungstag <i>First Interest Payment Date</i>	15. Jänner 2021 15 January 2021
Letzter Zinszahlungstag <i>Last Interest Payment Date</i>	15. Jänner 2030 15 January 2030
Zinstagequotient <i>Day Count Fraction</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Actual/Actual (ICMA) Feststellungstermin <i>Determination Date</i>	einer in jedem Jahr (15. Jänner) one in each year (15 January)
<input type="checkbox"/> Actual/Actual (ISDA)	
<input type="checkbox"/> Actual/365 (Fixed)	
<input type="checkbox"/> Actual/360	
<input type="checkbox"/> 30/360 [oder] [1] [or] 360/360 [oder] [1] [or] Bond Basis	
<input type="checkbox"/> 30E/360 [oder] [1] [or] Eurobond Basis	
<input type="checkbox"/> Gedckte Schuldverschreibung mit einem variablen Zinssatz (Option II) <i>Floating Rate Covered Bonds (Option II)</i>	
<input type="checkbox"/> Gedckte Schuldverschreibungen mit einem fest- zu variablen Zinssatz (Option III) <i>Fixed to Floating Rate Covered Bonds (Option III)</i>	
ZAHLUNGEN (§ 4) <i>PAYMENTS (§ 4)</i>	
Zahltag <i>Payment Business Day</i>	
<input type="checkbox"/> Modified Following Business Day Convention <i>Modified Following Business Day Convention</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Following Business Day Convention <i>Following Business Day Convention</i>	
<input type="checkbox"/> Preceding Business Day Convention <i>Preceding Business Day Convention</i>	
Relevantes Finanzzentrum <i>Relevant Financial Centre</i>	TARGET TARGET

Zahltag
Payment Business Day

- Geschäftstag wie [in § 3 (1)] [nachstehend] definiert
Business Day as defined [in § 3 (1)] [below]
- Relevante[s] [Finanzzentrum] [Finanzzentren]
Relevant Financial Centre[s]
- TARGET
TARGET

Geschäftstag
Business Day

- Relevante[s] [Finanzzentrum] [Finanzzentren]
Relevant Financial Centre[s]
- TARGET
TARGET

Anpassung des Zinsbetrags
Adjustment of Amount of Interest

- Angepasst
Adjusted
- Nicht angepasst
Unadjusted

RÜCKZAHLUNG (§ 5) **REDEMPTION (§ 5)**

Rückzahlung am Fälligkeitstag
Redemption on the Maturity Date

Fälligkeitstag <i>Maturity Date</i>	15. Jänner 2030 <i>15 January 2030</i>
Erweiterter Fälligkeitstag <i>Extended Maturity Date</i>	15. Jänner 2031 <i>15 January 2031</i>
Rückzahlungskurs <i>Redemption Price</i>	100,00 % <i>100.00 per cent.</i>

Zinssatz
Rate of Interest

- unveränderliche Marge
invariable Margin
 - zuzüglich
plus 0,03 % per annum
0.03 per cent. per annum
 - abzüglich
minus
- veränderliche Marge
variable Margin

Referenzzinssatz <i>Reference Interest Rate</i>	3-Monats EURIBOR <i>3-month EURIBOR</i>
--	--

Uhrzeit der Bildschirmfeststellung	11:00 Uhr (Brüsseler Ortszeit)
<i>Day-time of the Screen Page Determination</i>	<i>11:00 a.m. (Brussels time)</i>
Zinsperiode	bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) und von jedem Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum jeweils nächsten Zinszahlungstag (ausschließlich)
<i>Interest Period</i>	<i>to, but excluding, the first Interest Payment Date and from, and including, each Interest Payment Date to, but excluding, the following Interest Payment Date respectively</i>
Feststellungstag	zweiter Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode
<i>Determination Day</i>	<i>second Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period</i>
Bildschirmseite <i>Screen page</i>	Reuters EURIBOR01 <i>Reuters EURIBOR01</i>
Ausfallbestimmungen <i>Fallback provisions</i>	
Uhrzeit der Angebote der Referenzbanken	11:00 Uhr (Brüsseler Ortszeit)
<i>Day-time for the quotes of the Reference Banks</i>	<i>11:00 a.m. (Brussels time)</i>
Referenzbanken	vier Großbanken im Interbankenmarkt der Euro-Zone oder im Londoner Interbankenmarkt
<i>Reference Banks</i>	<i>four major banks in the interbank market of the Euro-zone or in the London interbank market</i>
Bezeichnung des/der maßgeblichen variablen Satzes/Sätze <i>Name(s) of relevant variable rate(s)</i>	3-Monats EURIBOR <i>3-month EURIBOR</i>
Mindest- und Höchstzinssatz <i>Minimum and Maximum Rate of Interest</i>	Nicht anwendbar <i>Not applicable</i>
Zinszahlungstage	Zinsen auf die Gedeckten Schuldverschreibungen sind im Nachhinein an jedem Zinszahlungstag zahlbar. " Zinszahlungstag " bedeutet jeweils den Tag, der drei Monate nach dem vorausgehenden Zinszahlungstag liegt, oder

Interest Payment Dates

Zahltag

Payment Business Day

- Modified Following Business Day Convention
Modified Following Business Day Convention
- Following Business Day Convention
Following Business Day Convention
- Preceding Business Day Convention
Preceding Business Day Convention

Relevantes Finanzzentrum

Relevant Financial Centre

Zahltag

Payment Business Day

- Geschäftstag wie nachstehend definiert
Business Day as defined below
- Relevantes Finanzzentrum
Relevant Financial Centre
- TARGET
TARGET

Geschäftstag

Business Day

- Relevantes Finanzzentrum
Relevant Financial Centre
- TARGET
TARGET

Anpassung der Zinsperiode

Adjustment of Interest Period

- Angepasst
Adjusted
- Nicht angepasst
Unadjusted

im Falle des ersten Zinszahlungstages, nach dem Fälligkeitstag liegt.

Interest on the Covered Bonds shall be payable in arrear on each Interest Payment Date. "Interest Payment Date" means each date which falls three months after the preceding Interest Payment Date or, in the case of the first Interest Payment Date, after the Maturity Date.

TARGET
TARGET

Zinstagequotient
Day Count Fraction

- Actual/Actual (ICMA)
 - Feststellungsperiode
Determination Period
 - Feststellungstermin
Determination Date
- Actual/Actual (ISDA)
- Actual/365 (Fixed)
- Actual/360
- 30/360 [oder] [/] [or] 360/360 [oder] [/] [or] Bond Basis
- 30E/360 [oder] [/] [or] Eurobond Basis

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin
Early Redemption at the Option of the Issuer

Nein
No

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers
Early Redemption at the Option of a Holder

Nein
No

Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen
Early Redemption for Reasons of Taxation

Nein
No

Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag
Early Redemption Amount

- Rückzahlungsbetrag
Final Redemption Amount
- Sonstiger Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag
Other Early Redemption Amount

DIE ZAHLSTELLE UND DIE BERECHNUNGSSTELLE (§ 6)
PAYING AGENT AND CALCULATION AGENT (§ 6)

anfängliche Zahlstelle

Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
Österreich

initial Paying Agent

*Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1
A-1100 Vienna
Austria*

- anfängliche Berechnungsstelle und deren bezeichnete Geschäftsstelle

Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
Österreich

initial Calculation Agent and its specified office

*Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1
A-1100 Vienna
Austria*

SPRACHE DER EMISSIONSBEDINGUNGEN (§ 13)
LANGUAGE OF THE TERMS AND CONDITIONS (§ 13)

- Deutsch
German
- Englisch
English
- Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)
German and English (German language binding)
- Deutsch und Englisch (englischer Text maßgeblich)
German and English (English language binding)

TEIL B. – ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN
PART B. – OTHER INFORMATION

GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN
ESSENTIAL INFORMATION

Interessen von Seiten natürlicher oder juristischer Personen, die an der Emission bzw. dem Angebot beteiligt sind

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

- Mit Ausnahme der an die Manager zu zahlenden Gebühren haben die an der Emission bzw. dem Angebot der Gedeckten Schuldverschreibungen beteiligten Personen – soweit die Emittentin hiervon Kenntnis hat – kein materielles Interesse an der Emission bzw. dem Angebot.
Save for the fees payable to the Managers, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue or offering of the Covered Bonds has an interest material to the issue or the offering.
- Andere Interessen, einschließlich Interessenskonflikte
Other Interests, including conflicts of interest

Geschätzte Nettoerlöse EUR 745.237.500
Estimated net amount of the proceeds EUR 745,237,500

INFORMATIONEN ÜBER DIE ANZUBIETENDEN BZW. ZUM HANDEL ZUZULASSENDEN WERTPAPIERE
INFORMATION CONCERNING THE SECURITIES TO BE OFFERED OR ADMITTED TO TRADING

Wertpapierkennnummern
Security Codes

- ISIN AT0000A2CDT6
ISIN AT0000A2CDT6
- Common Code 210153799
Common Code 210153799
- Wertpapierkennnummer (WKN) EB0JKE
German Security Code EB0JKE
- Sonstige Wertpapierkennnummer
Any Other Security Code

Emissionsrendite 0,135 % *per annum* für den Fall, dass es keine vorzeitige Rückzahlung oder Verlängerung der Laufzeit gibt.

Issue Yield 0.135 *per cent. per annum* *in case there is no early redemption or extension of the term.*

Ausgabeaufschlag Nicht anwendbar
Issue charge *Not applicable*

Vertretung der Schuldtitelinhaber unter Angabe der die Anleger vertretenden Organisation und der für diese Vertretung geltenden Bestimmungen. Angabe des Ortes, an dem die Öffentlichkeit die Verträge, die diese Repräsentationsformen regeln, einsehen kann

Representation of debt security holders including an identification of the organisation representing the investors and provisions applying to such representation. Indication of where the public may have access to the *Not applicable*

contracts relating to these forms of representation

Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, welche die Grundlage für die Schaffung/Emission der Gedeckten Schuldverschreibungen bilden

Die Ermächtigung zur Emission der Gedeckten Schuldverschreibungen erfolgte gemäß Rahmenbeschluss des Vorstands der Emittentin vom 2. Dezember 2019 und Rahmenbeschluss des Aufsichtsrats der Emittentin vom 12. Dezember 2019.

Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Covered Bonds will be created and/or issued

The issue of the Covered Bonds was authorised pursuant to the framework decision of the Issuer's Management Board dated 2 December 2019 and the framework decision of the Issuer's Supervisory Board dated 12 December 2019.

PLATZIERUNG UND ÜBERNAHME PLACING AND UNDERWRITING

Vertriebsmethode Method of Distribution

- Nicht syndiziert
Non-Syndicated
- Syndiziert
Syndicated

Einzelheiten bezüglich der Manager (einschließlich der Art der Übernahmeverpflichtung)

Details with regard to the Managers (including the type of commitment)

- Manager

Banca IMI S.p.A.
Largo Mattioli 3
20121 Milan
Italien
Legal Entity Identifier:
QV4Q8OGJ7OA6PA8SCM14

Danske Bank A/S
Holmens Kanal 2-12
DK-1092 Copenhagen K
Dänemark
Legal Entity Identifier:
MAES062Z21O4RZ2U7M96

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstrasse 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland
Legal Entity Identifier:

Managers

0W2PZJM8XOY22M4GG883

DZ BANK AG Deutsche Zentral-
Genossenschaftsbank, Frankfurt am
Main

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Legal Entity Identifier:
529900HNOAA1KXQJUQ27

Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1

1100 Wien
Österreich

Legal Entity Identifier:
PQOH26KWDF7CG10L6792

Landesbank Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2

70173 Stuttgart
Deutschland

Legal Entity Identifier:
B81CK4ESI35472RHJ606

(zusammen die "**Joint Lead
Manager**")

HYPO NOE Landesbank für
Niederösterreich und Wien AG

Hypogasse 1
3100 St. Pölten

Österreich

Legal Entity Identifier:
5493007BWYDPQZLZ0Y27

(als Co-Lead Manager und
zusammen mit den Joint Lead
Manager, die "**Manager**")

Banca IMI S.p.A.

Largo Mattioli 3

20121 Milan

Italy

Legal Entity Identifier:

QV4Q8OGJ70A6PA8SCM14

Danske Bank A/S

Holmens Kanal 2-12

DK-1092 Copenhagen K

Denmark

Legal Entity Identifier:

MAES062Z2104RZ2U7M96

DekaBank Deutsche Girozentrale

Mainzer Landstrasse 16

60325 Frankfurt am Main

Germany

Legal Entity Identifier:

0W2PZJM8XOY22M4GG883

DZ BANK AG Deutsche Zentral-
Genossenschaftsbank, Frankfurt am
Main

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Germany

Legal Entity Identifier:
529900HNOAA1KXQJUQ27

Erste Group Bank AG

Am Belvedere 1
1100 Wien

Austria

Legal Entity Identifier:
PQOH26KWDF7CG10L6792

Landesbank Baden-Württemberg

Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart

Germany

Legal Entity Identifier:

B81CK4ESI35472RHJ606

(together, the "**Joint Lead
Managers**")

HYPO NOE Landesbank für
Niederösterreich und Wien AG

Hypogasse 1
3100 St. Pölten

Austria

5493007BWYDPQZLZ0Y27

(as Co-Lead Manager and together
with the Joint Lead Managers, the
"**Managers**")

- Feste Übernahmeverpflichtung
Firm Commitment
- Ohne fest Übernahmeverpflichtung
Without Firm Commitment

- Kursstabilisierender Manager
Stabilising Manager

Nicht anwendbar
Not applicable

BÖRSENNOTIERUNG, ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSMODALITÄTEN **LISTING, ADMISSION TO TRADING AND DEALING ARRANGEMENTS**

Börsenzulassung **Listing**

Ja
Yes

- Wien - Amtlicher Handel
Vienna - Official Market
- Frankfurt am Main
 - Regulierter Markt
Regulated Market
 - Freiverkehr
Open Market

- Stuttgart
 - Regulierter Markt
Regulated Market
 - Freiverkehr
Open Market

Erwarteter Termin der Zulassung <i>Expected Date of Admission</i>	15. Jänner 2020 <i>15 January 2020</i>
--	---

Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel <i>Estimate of the total expenses related to the admission to trading</i>	EUR 4.340 <i>EUR 4,340</i>
---	-------------------------------

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN
ADDITIONAL INFORMATION

Rating
Rating

Es wird erwartet, dass die Gedeckten Schuldverschreibungen das Moody's: Aaa folgende Rating haben werden:

It is expected that the Covered Bonds will be rated as follows: Moody's: Aaa

"**Moody's**" bedeutet Moody's Deutschland GmbH. Moody's hat ihren Sitz in der Europäischen Union und wurde (gemäß der aktuellen Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen vom 14. November 2019, veröffentlicht auf der Internetseite der European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 (in ihrer geänderten Fassung) bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in Deutschland registriert.

"Moody's" means Moody's Deutschland GmbH. Moody's has been established in the European Union and has been registered (pursuant to the current list of registered and certified credit rating agencies dated 14 November 2019, published on the website of the European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) pursuant to Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September, 2009, as amended, with the Federal Financial Supervisory Authority (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) in Germany.

Verkaufsbeschränkungen
Selling Restrictions

TEFRA C	Anwendbar
<i>TEFRA C</i>	<i>Applicable</i>

Weitere Verkaufsbeschränkungen <i>Additional Selling Restrictions</i>	Nicht anwendbar <i>Not applicable</i>
--	--

Informationen von Seiten Dritter
Third Party Information

Das oben angeführte Rating wurde in der von Moody's erhaltenen Form wiedergegeben. Die Emittentin bestätigt, dass diese Angaben korrekt wiedergegeben wurden und nach Wissen der Emittentin und – soweit für sie aus den von Moody's veröffentlichten Angaben ersichtlich – keine Auslassungen beinhaltet, die die wiedergegebenen Angaben inkorrekt oder irreführend gestalten würden.

The rating set out above has been sourced from Moody's. The Issuer confirms that such information has been accurately reproduced and that, as far as it is aware and is able to ascertain from information published by Moody's, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

Angabe zu Benchmarks gemäß Artikel 29 Abs. 2 der Benchmark Verordnung:

Für den Fall, dass sich die Laufzeit bei Nichtzahlung des ausstehenden Gesamtnennbetrags durch die Emittentin am Fälligkeitstag verlängert, werden die unter den Gedeckten Schuldverschreibungen zu leistenden Zahlungen unter Bezugnahme auf den

EURIBOR bestimmt, der vom European Money Markets Institute ("**EMMI**") bereitgestellt wird. Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist EMMI in dem von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) gemäß Artikel 36 der Verordnung (EU) 2016/2011 erstellten und geführten Register der Administratoren und Benchmarks eingetragen.

Statement on benchmarks according to Article 29(2) of the Benchmark Regulation:

*In case the term shall be extended in case the Issuer does not pay the outstanding aggregate principal amount on the Maturity Date, the amounts payable under the Covered Bonds are calculated by reference to EURIBOR, which is provided by European Money Markets Institute ("**EMMI**"). As at the date of these Final Terms, EMMI is 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.*

Im Namen der Emittentin unterzeichnet
Signed on behalf of the Issuer

Von:
By:
Im Auftrag
Duly authorised

Von:
By:
Im Auftrag
Duly authorised