

|  |  |
|--|--|
| <b>Final Terms dated</b>   | <b>Endgültige Bedingungen vom</b>  |
| 18 December 2019   | 18.12.2019   |
| Final Terms dated 18 December 2019 (the "First Increase of Issue Size"), which are being consolidated with the outstanding Capped Bonus Certificates (ISIN AT0000A2B6J9) issued on 5 December 2019 under the Prospectus dated 29 October 2019 into a single issue. | Endgültige Bedingungen vom 18.12.2019 (die "Erste Aufstockung"), die mit den ausstehenden, am 05.12.2019 zum Prospekt vom 29.10.2019 begebenen Capped Bonus Zertifikate (ISIN AT0000A2B6J9) konsolidiert werden und eine einheitliche Emission bilden. |
| in relation to the   | zum  |
| Prospectus   | Prospekt   |
| in accordance with Article 8(6) of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the "Prospectus Regulation")   | gemäß Artikel 8 Abs 6 der Verordnung (EU) 2017/1129, in der jeweils gültigen Fassung (die "Prospektverordnung")  |
| <b>Erste Group Bank AG</b>   | <b>Erste Group Bank AG</b>   |
| <b>(Issuer)</b>  | <b>(Emittentin)</b>  |
|  |  |
| <b>CAPPED BONUS CERTIFICATES</b>   | <b>CAPPED BONUS ZERTIFIKATE</b>  |
|  |  |
| linked to  | bezogen auf  |
|  |  |
| a Share  | eine Aktie   |
|  |  |
| <i>These Final Terms relate to the Prospectus dated 29 October 2019 as supplemented from time to time.</i>   | <i>Diese Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Prospekt vom 29. Oktober 2019 einschließlich etwaiger zukünftiger Nachträge.</i>  |

|   |  |
|---|--|
| The subject of the Final Terms are Capped Bonus Certificates linked to a Share (the " <b>Certificates</b> "), which are issued by Erste Group Bank AG (the " <b>Issuer</b> ").  | Gegenstand dieser Endgültigen Bedingungen sind von Erste Group Bank AG (die " <b>Emittentin</b> ") emittierte Capped Bonus Zertifikate bezogen auf eine Aktie (die " <b>Zertifikate</b> ").  |
| The 10,000 Certificates together with the 60,000 Certificates with the securities identification number AT0000A2B6J9, issued under the Final Terms dated 5 December 2019 (the " <b>First Final Terms</b> ") to the Prospectus dated 29 October 2019 as amended by any supplements, form a | Die 10.000 Zertifikate bilden zusammen mit den 60.000 Zertifikaten der AT0000A2B6J9, die unter den Endgültigen Bedingungen vom 05.12.2019 (die " <b>Ersten Endgültigen Bedingungen</b> ") zum Prospekt vom 29.10.2019 in der Fassung etwaiger Nachträge emittiert wurden, eine |

|   |   |
|---|---|
| <p>single series within the meaning of Section 4 (1) of the General Conditions, i.e. they have the same ISIN and – with the exception of the number – the same features (referred to together as the "Certificates").</p>   | <p>einheitliche Emission im Sinne des § 4 (1) der Allgemeinen Bedingungen, d. h. sie haben die gleiche ISIN und – mit Ausnahme der Anzahl – die gleichen Ausstattungsmerkmale (zusammen die "Zertifikate").</p>   |
| <p>The Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8 of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Prospectus (consisting of (i) the securities note dated 29 October 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)).</p>   | <p>Die Endgültigen Bedingungen wurden im Einklang mit Artikel 8 der Prospektverordnung erstellt und müssen zusammen mit dem Prospekt (bestehend aus (i) der Wertpapierbeschreibung vom 29. Oktober 2019, und etwaigen Nachträgen (die "Wertpapierbeschreibung"), sowie (ii) dem Registrierungsformular der Erste Group Bank AG vom 29. Oktober 2019, und etwaigen Nachträgen) gelesen werden).</p>  |
| <p>Full information on the Issuer and the offer of the Certificates is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Prospectus (including any supplements, thereto and the documents incorporated by reference) and the summary of the issue of the Certificates (the "Issue Specific Summary") annexed to these Final Terms.</p>  | <p>Vollständige Informationen zur Emittentin und dem Angebot der Zertifikate ergeben sich nur aus der Zusammenschau dieser Endgültigen Bedingungen mit dem Prospekt (einschließlich eventueller zugehöriger Nachträge und den durch Verweis einbezogenen Dokumenten) und der Zusammenfassung für die Emission dieser Zertifikate (die "Emissionsspezifische Zusammenfassung"), die an diese Endgültigen Bedingungen angehängt wird.</p>   |
| <p>The Final Terms to the Prospectus are represented in the form of a separate document according to Article 8 (4) and (5) of the Prospectus Regulation.</p>  | <p>Die Endgültigen Bedingungen zum Prospekt haben die Form eines gesonderten Dokuments gemäß Artikel 8 Abs 4 und 5 der Prospektverordnung.</p>  |
| <p>The subject of the Final Terms is determined by Article 26 of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980, as amended (the "<b>Commission Delegated Regulation</b>"). Accordingly, the Final Terms (i) contain new information in relation to information items from the securities note schedules which are listed as Categories B and C in Annexes 14 and 17 of the Prospectus Regulation, and (ii) replicate or make reference to options already provided for in the Prospectus which are applicable to the individual series of Certificates.</p> | <p>Der Gegenstand der Endgültigen Bedingungen bestimmt sich nach Artikel 26 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/980 der Kommission, in der jeweils gültigen Fassung (die "<b>Delegierte Verordnung der Kommission</b>"). Entsprechend enthalten die Endgültigen Bedingungen (i) neue Informationen zu den Informationsbestandteilen der Schemata für die Wertpapierbeschreibung, die in Anhängen 14 und 17 der Delegierten Verordnung der Kommission als Kategorie B- und Kategorie C-Informationsbestandteile aufgeführt werden, und (ii) wiederholen bzw. verweisen auf bereits im Prospekt angelegte optionale Bestandteile, die auf die jeweilige Serie von Zertifikaten Anwendung finden.</p> |
| <p>The Prospectus, any supplements thereto and the Final Terms and the Issue Specific Summary are published in electronic form on the website "<a href="http://www.erstegroup.com/de/ueberuns/erste-group-emissionen/prospekte/optionsscheine-und-zertifikate-ab-2006">www.erstegroup.com/de/ueberuns/erste-group-emissionen/prospekte/optionsscheine-und-zertifikate-ab-2006</a>" or, in relation to Final Terms, <a href="http://produkte.erstegroup.com">produkte.erstegroup.com</a>.</p>  | <p>Der Prospekt, eventuell zugehörige Nachträge sowie die Endgültigen Bedingungen und die Emissionsspezifische Zusammenfassung werden in elektronischer Form auf der Webseite "<a href="http://www.erstegroup.com/de/ueberuns/erste-group-emissionen/prospekte/optionsscheine-und-zertifikate-ab-2006">www.erstegroup.com/de/ueberuns/erste-group-emissionen/prospekte/optionsscheine-und-zertifikate-ab-2006</a>" oder, hinsichtlich der Final Terms, <a href="http://produkte.erstegroup.com">produkte.erstegroup.com</a> veröffentlicht.</p>   |
| <p>The Prospectus dated 29 October 2019 is expected to be valid until 28 October 2020. Thereafter the Issuer intends to publish an</p>  | <p>Der Prospekt vom 29. Oktober 2019 wird voraussichtlich bis zum 28. Oktober 2020 gültig sein. Für die Zeit danach beabsichtigt</p>  |

|  |   |
|--|---|
| <p>updated and approved base prospectus on the website of the Issuer ("www .erstegroup.com/de/ueber-uns/erstegroup-emissionen/prospekte/options-scheine-und-zertifikate-ab-2006") and from that point in time, the Final Terms must be read in conjunction with the new base prospectus.</p> | <p>die Emittentin einen aktualisierten und gebilligten Basisprospekt auf der Internetseite der Emittentin ("www .erstegroup.com/de/ueber-uns/erstegroup-emissionen/prospekte/options-scheine-und-zertifikate-ab-2006") zu veröffentlichen, und die Endgültigen Bedingungen sind ab diesem Zeitpunkt in Verbindung mit dem neuen Basisprospekt zu lesen.</p> |
|--|---|

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

# TERMS AND CONDITIONS OF THE CERTIFICATES

## TERMS AND CONDITIONS

## ZERTIFIKATSBEDINGUNGEN

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

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

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

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

(i) Part A. Product Specific Conditions; and

(i) Teil A. Produktbezogene Bedingungen; und

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

(ii) Teil B. Basiswertbezogene Bedingungen bestehen; sowie

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

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

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

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

The Conditions will be in the German language or Die Bedingungen werden in deutscher Sprache,

*the English language or both and the controlling and englischer Sprache oder beiden Sprachen erstellt, binding language of the Conditions will be specified wobei die rechtsverbindliche Sprache in den in the relevant Final Terms. jeweiligen Endgültigen Bedingungen festgelegt wird.*

*Each Global Note representing the Certificates of Jeder die Zertifikate der jeweiligen Tranche the relevant Tranche will have the Issue Specific verbriefenden Globalurkunde werden die Conditions as replicated in the Final Terms and the Emissionsbezogenen Bedingungen, in der Gestalt General Conditions attached. wie sie in den Endgültigen Bedingungen wiederholt werden, und die Allgemeinen Bedingungen beigefügt.*

# 1. Issue Specific Conditions

## Part A. Product Specific Conditions

### Capped Bonus Certificates

### Capped Bonus Zertifikate

#### Section 1

#### Security Right; Transferability

- (1) Erste Group Bank AG, Vienna, Austria, (the "**Issuer**") hereby grants the holder (the "**Security Holder**") of Bonus Certificates with Cap (the "**Certificates**" or the "**Securities**"), relating to the Underlying (Section 9 (1) of the Issue Specific Conditions), the right (the "**Security Right**"), to demand payment of the Cash Amount (Section 2 (1) of the Issue Specific Conditions) in accordance with these Conditions.
- (2) The Certificates shall be transferable in a number equal to the Minimum Trading Number as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions (the "**Minimum Trading Number**") or an integral multiple thereof.

#### Section 2

#### Cash Amount

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

#### § 1

#### Wertpapierrecht; Übertragbarkeit

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

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

#### § 2

#### Auszahlungsbetrag

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

- Amount (paragraph (3)). The Cash Amount is denominated in the Settlement Currency (paragraph (7)). The Cash Amount will be commercially rounded to two decimal places, as the case may be.
- (2) If the Observation Price (Section 9 (2) of the Issue Specific Conditions) does not reach or fall below the Barrier (Section 3 (1) of the Issue Specific Conditions) at any time during the Observation Period (Section 3 (2) of the Issue Specific Conditions), the Cash Amount per Security corresponds at least to the Bonus Level multiplied by the Multiplier (paragraph 6)) (the "**Bonus Amount**" or the "**Minimum Amount**"). The "**Bonus Level**" corresponds to the Bonus Level as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions. The Bonus Amount is denominated in the Settlement Currency (paragraph (7)). The Bonus Amount will be commercially rounded to two decimal places, as the case may be.
- (3) The Cash Amount per Security corresponds at the most to the Maximum Amount. The "**Maximum Amount**" corresponds to the Cap multiplied by the Multiplier (paragraph (6)). The "**Cap**" corresponds to the Cap specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions. The Maximum Amount is denominated in the Settlement Currency (paragraph (7)). The Maximum Amount will be commercially rounded to two decimal places, as the case may be.
- (4) The "**Initial Reference Price**" corresponds to the Initial Reference Price of the Underlying on the Initial Reference Date (Section 4 (1) of the Issue Specific Conditions), as specified in
- (5). Der Auszahlungsbetrag wird in der Auszahlungswährung ausgedrückt (Absatz (7)). Der Auszahlungsbetrag wird gegebenenfalls auf zwei Nachkommastellen kaufmännisch gerundet.
- Sofern der Beobachtungskurs (§ 9 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) zu keinem Zeitpunkt während des Beobachtungszeitraums (§ 3 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) die Barriere (§ 3 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen) erreicht oder unterschreitet, entspricht der Auszahlungsbetrag je Wertpapier mindestens dem mit dem Bezugsverhältnis (Absatz (6)) multiplizierten Bonuslevel (der "**Bonusbetrag**" oder der "**Mindestbetrag**"). Der "**Bonuslevel**" entspricht dem in der Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Bonuslevel. Der Bonusbetrag wird in der Auszahlungswährung ausgedrückt (Absatz (7)). Der Bonusbetrag wird gegebenenfalls auf zwei Nachkommastellen kaufmännisch gerundet.
- Der Auszahlungsbetrag je Wertpapier entspricht höchstens dem Höchstbetrag. Der "**Höchstbetrag**" entspricht dem mit dem Bezugsverhältnis (Absatz (6)) multiplizierten Cap. Der "**Cap**" entspricht dem in der Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Cap. Der Höchstbetrag wird in der Auszahlungswährung ausgedrückt (Absatz (7)). Der Höchstbetrag wird gegebenenfalls auf zwei Nachkommastellen kaufmännisch gerundet.
- Der "**Anfängliche Referenzpreis**" entspricht dem in der Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Anfänglichen Referenzpreis

Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions, on the basis of which the "**Initial Issue Price**", as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions, has been determined.

- (5) The "**Reference Price**" corresponds to the (5) Underlying Price (Section 9 (2) of the Issue Specific Conditions) on the Final Valuation Date (Section 4 (2) of the Issue Specific Conditions).
- (6) The "**Multiplier**" corresponds to the Multiplier (6) as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.
- (7) The "**Settlement Currency**" corresponds to (7) the Settlement Currency as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions. The "**Reference Currency**" corresponds to the Reference Currency as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

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

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

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

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

### Section 3

#### Barrier; Observation Period

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

### § 3

#### Barriere; Beobachtungszeitraum

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

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

### Section 4

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

### § 4

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



- (1) The "**Initial Reference Date**" corresponds to the Initial Reference Date specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions. (1) Der "**Anfängliche Referenztag**" entspricht dem in der Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Anfänglichen Referenztag.
- (2) The "**Final Valuation Date**" is, subject to Section 10 of the Issue Specific Conditions, the Final Valuation Date specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions. If the Final Valuation Date is not a Calculation Date (Section 9 (2) of the Issue Specific Conditions), the Final Valuation Date is the next following day which is a Calculation Date. (2) Der "**Finale Bewertungstag**" entspricht, vorbehaltlich § 10 der Emissionsbezogenen Bedingungen, dem in der Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Finalen Bewertungstag. Sollte der Finale Bewertungstag kein Berechnungstag (§ 9 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) sein, so ist der nächstfolgende Tag, der ein Berechnungstag ist, der Finale Bewertungstag.
- (3) The "**Term of the Securities**" begins on the First Settlement Date as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions (the "**First Settlement Date**") and ends, subject to an extraordinary termination in accordance with Section 10 (1) of the Issue Specific Conditions or Section 5 of the General Conditions, on the Final Valuation Date (paragraph (2)). (3) Die "**Laufzeit der Wertpapiere**" beginnt am in der Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen genannten Ersten Valutatag (der "**Erste Valutatag**") und endet, vorbehaltlich einer außerordentlichen Kündigung gemäß § 10 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen bzw. § 5 der Allgemeinen Bedingungen, am Finalen Bewertungstag (Absatz (2)).
- (4) "**Business Day**" is, subject to the following rules and unless set forth otherwise in these Terms and Conditions, each day on which banks in Vienna and Prag are open for business. In connection with payment transactions in accordance with Section 6 and Section 10 of the Issue Specific Conditions, "**Business Day**" is each day (except for Saturday and Sunday) on which the Clearing System (Section 2 (1) of the General Conditions) processes payments and on which banks in Vienna and Prag are open for business. (4) "**Bankgeschäftstag**" ist, vorbehaltlich der nachfolgenden Regelung und sofern nichts Abweichendes in diesen Zertifikatsbedingungen geregelt ist, jeder Tag, an dem die Banken in Wien und Prag für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Im Zusammenhang mit Zahlungsvorgängen gemäß § 6 und § 10 der Emissionsbezogenen Bedingungen ist "**Bankgeschäftstag**" jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem das Clearing-System (§ 2 (1) der Allgemeinen Bedingungen) Zahlungen abwickelt und an dem die Banken in Wien und Prag für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Section 5  
(intentionally left blank)

§ 5  
(entfällt)

Section 6  
Payments; Repayment Date

§ 6  
Zahlungen; Rückzahlungstag

- (1) The Issuer will cause the transfer of any (1) Cash Amount by the fifth Business Day after the Final Valuation Date (Section 4 (2) of the Issue Specific Conditions) (the "**Repayment Date**") to the Clearing System for credit to the accounts of the depositors of the Securities with the Clearing System. If the Final Valuation Date is postponed pursuant to Section 4 (2) of the Issue Specific Conditions, the Security Holder is not entitled to demand interest or other payments on the basis of the postponement.
- Die Emittentin wird bis zu dem fünften Bankgeschäftstag nach dem Finalen Bewertungstag (§ 4 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) (der "**Rückzahlungstag**") die Überweisung des gegebenenfalls zu beanspruchenden Auszahlungsbetrags an das Clearing-System zur Gutschrift auf die Konten der Hinterleger der Wertpapiere bei dem Clearing-System veranlassen. Sofern der Finale Bewertungstag gemäß § 4 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen verschoben wird, ist der Wertpapierinhaber nicht berechtigt, Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund der Verschiebung zu verlangen.
- (2) A declaration that neither the Security Holder (2) nor the beneficial owner of the Securities is a U.S. person is deemed to be issued automatically. The terms used in this paragraph have the meaning ascribed to them in Regulation S promulgated under the United States Securities Act of 1933, as amended from time to time.
- Eine Erklärung, dass weder der Wertpapierinhaber noch der wirtschaftliche Eigentümer (*beneficial owner*) der Wertpapiere eine US-Person ist, gilt als automatisch abgegeben. Die in diesem Absatz verwendeten Bezeichnungen haben die Bedeutung, die ihnen in Regulation S gemäß dem United States Securities Act von 1933 in seiner jeweils gültigen Fassung zugewiesen ist.
- (3) All taxes, fees or other charges arising in (3) connection with the exercise of the Security Rights or with the payment of the Cash Amount shall be borne and paid by the Security Holder. The Issuer or the Paying Agent has the right to withhold any taxes, fees or other charges payable by the Security
- Alle im Zusammenhang mit der Ausübung der Wertpapierrechte bzw. mit der Zahlung des Auszahlungsbetrags anfallenden Steuern, Gebühren oder anderen Abgaben sind von dem Wertpapierinhaber zu tragen und zu zahlen. Die Emittentin bzw. die Zahlstelle ist berechtigt, etwaige Steuern,

Holder, as aforesaid.

Gebühren oder sonstige Abgaben einzubehalten, die von dem Wertpapierinhaber gemäß vorstehendem Satz zu zahlen sind.

Section 7  
(intentionally left blank)

§ 7  
(entfällt)

## Part B. Underlying Specific Conditions

### Section 8

#### Market Disruptions

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

(2) **"Market Disruption Event"** means the suspension or restriction

- (i) of trading on the Reference Market in general; or
- (ii) of trading in the Underlying on the Reference Market; or
- (iii) of trading in an option or futures contract in respect to the Underlying on a related exchange, on which futures or option contracts in respect to the Underlying are traded (the **"Related Exchange"**),

if such suspension or restriction occurs or exists during the last half hour prior to the usually occurring calculation of the closing

### § 8

#### Marktstörungen

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

**"Marktstörungsereignis"** bedeutet die Suspendierung oder Einschränkung

- (i) des Handels an dem Referenzmarkt allgemein; oder
- (ii) des Handels in dem Basiswert an dem Referenzmarkt; oder
- (iii) des Handels in einem Options- oder Terminkontrakt in Bezug auf den Basiswert an einer Terminbörse, an der Termin- oder Optionskontrakte in Bezug auf den Basiswert gehandelt werden (die **"Terminbörse"**),

sofern diese Suspendierung oder Einschränkung in der letzten halben Stunde vor der üblicherweise zu erfolgenden

price of the Underlying and if it is material for the fulfilment of the obligations under the Securities according to the reasonable discretion of the Calculation Agent. A restriction of the hours or number of days on which trading occurs is not considered a Market Disruption Event, if the restriction is due to a change of the relevant Reference Market that is announced in advance.

Berechnung des Schlusskurses des Basiswerts eintritt bzw. besteht und nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle für die Erfüllung der Verpflichtungen aus den Wertpapieren wesentlich ist. Eine Beschränkung der Stunden oder Anzahl der Tage, an denen ein Handel stattfindet, gilt nicht als Marktstörungsereignis, sofern die Einschränkung auf einer vorher angekündigten Änderung des betreffenden Referenzmarktes beruht.

#### Section 9

##### Underlying; Underlying Price; Substitute Share; Substitute Reference Market; Adjustments

- (1) The "**Underlying**" corresponds to the Share (1) specified in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions as Underlying of the company specified in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions as Underlying (the "**Company**").
- (2) The "**Underlying Price**" corresponds to the (2) Underlying Price specified in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions, expressed in the Reference Currency as calculated and published on Calculation Dates on the Reference Market specified in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions (the "**Reference Market**"). The "**Observation Price**" of the Underlying corresponds to the prices continuously calculated and published at the Reference Market on Calculation Dates for this Share during the Calculation Hours expressed in the Reference Currency. The "**Reference Currency**" corresponds to the Reference Currency specified in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

#### § 9

##### Basiswert; Kursreferenz; Ersatzaktie; Ersatzreferenzmarkt; Anpassungen

Der "**Basiswert**" entspricht der in der Tabelle 2 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen als Basiswert angegebenen Aktie der in der Tabelle 2 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Gesellschaft (die "**Gesellschaft**").

Die "**Kursreferenz**" entspricht dem offiziellen Schlusskurs des Basiswerts der in Tabelle 2 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Kursreferenz, ausgedrückt in der Referenzwährung, wie er an Berechnungstagen an dem in der Tabelle 2 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Referenzmarkt (der "**Referenzmarkt**") berechnet und veröffentlicht wird. Der "**Beobachtungskurs**" des Basiswerts entspricht den an dem Referenzmarkt an Berechnungstagen während der Berechnungstagen für diese Aktie fortlaufend berechneten und veröffentlichten Kursen, ausgedrückt in der Referenzwährung. Die "**Referenzwährung**" entspricht der in der Tabelle 2 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen

"**Calculation Dates**" are days on which the Underlying is usually traded on the Reference Market. "**Calculation Hours**" is the period during a Calculation Date, during which the Underlying is usually traded on the Reference Market.

- (3) If the Company announces a Potential Adjustment Event (paragraph (4)), the Calculation Agent shall ascertain, at its discretion, whether the Potential Adjustment Event has a dilutory or appreciatory impact on the theoretical value of the Share of the Company. If the Calculation Agent reasons that such an impact exists, it shall be entitled to make adjustments as it deems appropriate, exercising its discretion, in order to account for such impact, whereby no adjustment shall be made merely in order to account for changes in volatility, expected dividends, interest rates or the liquidity of the Share. The Calculation Agent shall be entitled, but not obliged, to use the procedure followed on an exchange on which the options for the Share are traded as a guideline for the adjustment.

- (4) The following circumstances are "**Potential Adjustment Events**":

- (i) a division, combination or type change of the Shares (as far as no merger occurs), an allotment of Shares or the distribution of a dividend in the form of Shares to shareholders by means of a bonus, bonus shares, capital increase from company funds or the like;

angegebenen Referenzwährung.

"**Berechnungstage**" sind Tage, an denen der Basiswert an dem Referenzmarkt üblicherweise gehandelt wird. "**Berechnungsstunden**" ist der Zeitraum innerhalb eines Berechnungstages, an denen der Basiswert an dem Referenzmarkt üblicherweise gehandelt wird.

Gibt die Gesellschaft einen Potentiellen Anpassungsgrund (Absatz (4)) bekannt, prüft die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen, ob der Potentielle Anpassungsgrund einen verwässernden oder werterhöhenden Einfluss auf den theoretischen Wert der Aktie der Gesellschaft hat. Kommt die Berechnungsstelle zu dem Ergebnis, dass ein solcher Einfluss vorliegt, ist sie berechtigt, Anpassungen vorzunehmen, die ihr nach billigem Ermessen angemessen erscheinen, um diesen Einfluss zu berücksichtigen, wobei jedoch keine Anpassung erfolgt, nur um Änderungen in der Volatilität, erwarteten Dividenden, Zinssätzen oder der Liquidität der Aktie Rechnung zu tragen. Hierbei ist die Berechnungsstelle berechtigt, jedoch nicht verpflichtet, die Vorgehensweise einer Börse, an der Optionen auf die Aktie gehandelt werden, für die Anpassung als Richtlinie zu verwenden.

- Folgende Umstände sind ein "**Potentieller Anpassungsgrund**":

- (i) eine Teilung, Zusammenlegung oder Gattungsänderung der Aktien (soweit keine Verschmelzung vorliegt), eine Zuteilung von Aktien oder eine Ausschüttung einer Dividende in Form von Aktien an die Aktionäre mittels Bonus, Gratisaktien, aufgrund einer Kapitalerhöhung aus

- |  |  |
|--|--|
| <p>(ii) an allotment or a dividend to the Company's shareholders in the form of (a) Shares or (b) other shares or securities which give the beneficiary, in the same scope as a shareholder, a right to receive a dividend and/or liquidation proceeds or (c) shares or other securities of another company which is acquired or held by the Company, directly or indirectly, due to a split, spinoff or similar transaction, or (d) other securities, rights, warrants or assets which are provided for (cash or other) consideration lower than the current market price (determined by the Calculation Agent at its reasonable discretion);</p> | <p>Gesellschaftsmitteln oder ähnlichem;</p> <p>(ii) eine Zuteilung oder Dividende an die Aktionäre der Gesellschaft in Form von (a) Aktien oder (b) sonstigen Aktien oder Wertpapieren, die dem Berechtigten in gleichem Umfang oder anteilmäßig wie einem Aktionär ein Recht auf Zahlung einer Dividende und/oder des Liquidationserlöses gewähren oder (c) Aktien oder sonstigen Wertpapieren eines anderen Unternehmens, die von der Gesellschaft aufgrund einer Abspaltung, Ausgliederung oder einer ähnlichen Transaktion unmittelbar oder mittelbar erworben wurden oder gehalten werden oder (d) sonstigen Wertpapieren, Rechten, Optionsscheinen oder Vermögenswerten, die jeweils für eine unter dem (nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle festgestellten) aktuellen Marktpreis liegende Gegenleistung (Geld oder sonstiges) erbracht wird;</p> |
| <p>(iii) an extraordinary dividend;</p>  | <p>(iii) eine außerordentliche Dividende;</p>  |
| <p>(iv) a call for payment on Shares which are not fully paid-in;</p>  | <p>(iv) eine Einzahlungsaufforderung für nicht voll einbezahlte Aktien;</p>  |
| <p>(v) a buyback of Shares by the Company or its subsidiaries, regardless of whether the buyback is executed using earning or capital reserves or whether the purchase price is paid in cash, in the form of securities or in another manner;</p>  | <p>(v) ein Rückkauf der Aktien durch die Gesellschaft oder ihre Tochtergesellschaften, ungeachtet ob der Rückkauf aus Gewinn oder Kapitalrücklagen erfolgt oder der Kaufpreis in bar, in Form von Wertpapieren oder auf sonstige Weise entrichtet wird;</p>  |
| <p>(vi) the occurrence of an event relating to the Company which leads to the distribution of shareholder rights or</p>  | <p>(vi) der Eintritt eines Ereignisses bezüglich der Gesellschaft, das dazu führt, dass Aktionärsrechte ausgegeben oder von</p>  |

the separation of shareholder rights from shares in the Company based on a shareholder rights plan or an arrangement against hostile takeovers calling, in certain cases, for the distribution of preferred shares, warrants, bonds or share subscription rights at prices below market value (determined by the Calculation Agent at its reasonable discretion), whereby each adjustment which is made based on such an event shall be reversed once such rights are rescinded; or

(vii) other cases which may result in a dilutory or appreciatory impact on the theoretical value of the Share.

(5) If (i) liquidity relating to the Share on the Reference Market decreases considerably in the discretionary judgment of the Calculation Agent, (ii) the listing or trading of the Shares on the Reference Market is suspended for whatever reason (except in case of a concentration, in which the provisions of paragraph 6) below shall apply) or such a suspension is published by the Reference Market, (iii) in the discretionary judgment of the Calculation Agent, the insolvency, dissolution, liquidation or similar events occur, are imminent or threaten to occur, or if a petition for insolvency is filed with regard to the Company, or (iv) all Shares or all material assets of the Company are nationalized or expropriated or otherwise made subject to transfer to a government agency, authority or other state agency, the Issuer shall be entitled to exercise termination of the Securities pursuant to Section 10 of the Issue

Aktien der Gesellschaft abgetrennt werden aufgrund eines Aktionärsrechteplans oder eines Arrangements gegen feindliche Übernahmen, der bzw. das für den Eintritt bestimmter Fälle die Ausschüttung von Vorzugsaktien, Optionsscheinen, Anleihen oder Aktienbezugsrechten unterhalb des (nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle festgestellten) Marktwertes vorsieht, wobei jede Anpassung, die aufgrund eines solchen Ereignisses durchgeführt wird, bei Rücknahme dieser Rechte wieder rückangepasst wird; oder

(vii) andere Fälle, die einen verwässernden oder werterhöhenden Einfluss auf den theoretischen Wert der Aktie haben können.

Sollte(n) (i) bezüglich der Aktie nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle die Liquidität an dem Referenzmarkt deutlich abnehmen, (ii) aus irgendeinem Grund (außer im Fall eines Zusammenschlusses, für den dann die Regelungen in Absatz (6) gelten) die Notierung oder der Handel der Aktie an dem Referenzmarkt eingestellt werden oder die Einstellung von dem Referenzmarkt angekündigt werden, (iii) nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle bei der Gesellschaft der Insolvenzfall, die Auflösung, Liquidation oder ein ähnlicher Fall drohen, unmittelbar bevorstehen oder eingetreten sein oder ein Insolvenzantrag gestellt worden sein, oder (iv) alle Aktien oder alle wesentlichen Vermögenswerte der Gesellschaft verstaatlicht oder enteignet werden oder in sonstiger Weise auf eine Regierungsstelle, Behörde oder sonstige staatliche Stelle



Specific Conditions.

If the listing or inclusion of the Share on the Reference Market is suspended, but listing or inclusion in another exchange continues or commences, the Calculation Agent shall further be entitled to designate another exchange or trading system for the affected Share as the new Reference Market ("**Substitute Reference Market**") and thereby to make any adjustments which may appear necessary thereto at its discretion. In the event of such substitution, each reference herein to the Reference Market shall continue to apply as a reference to the Substitute Reference Market.

- (6) In the event of (i) a consolidation, merger or binding share transfer between the Company and another person or company, (ii) a transfer of the Share or agreement to make such a transfer to another person or company or (iii) the acquisition of the Share, in whole or in part, by another person or company, or if another person or company has the right to obtain the Share, in whole or in part, the Calculation Agent shall make any adjustments at its reasonable discretion, whereby no adjustment shall be made merely to account for changes in volatility, expected dividends, interest rates or the liquidity of the Share. It shall further be entitled, but not obliged, to designate Substitute Shares (paragraph (9)) in place of the affected Share. The Calculation Agent shall be entitled, but not obliged, to use the procedure on an exchange on which options for the

übertragen werden müssen, ist die Emittentin berechtigt, die Wertpapiere gemäß § 10 der Emissionsbezogenen Bedingungen zu kündigen.

Falls die Notierung oder sonstige Einbeziehung der Aktie an dem Referenzmarkt eingestellt wird, eine Notierung oder Einbeziehung jedoch an einer anderen Börse besteht oder aufgenommen wird, ist die Berechnungsstelle ferner berechtigt, eine andere Börse oder ein anderes Handelssystem für die Aktie als neuen Referenzmarkt ("**Ersatzreferenzmarkt**") zu bestimmen und dadurch ihr gegebenenfalls notwendig erscheinende Anpassungen nach billigem Ermessen vorzunehmen. Im Fall einer solchen Ersetzung gilt jede in diesen Bedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Referenzmarkt fortan als Bezugnahme auf den Ersatzreferenzmarkt.

Im Fall (i) einer Konsolidierung, Verschmelzung, eines Zusammenschlusses oder eines verbindlichen Aktientauschs der Gesellschaft mit einer anderen Person oder Gesellschaft, (ii) einer Übertragung der Aktie oder einer Verpflichtung zu einer solchen Übertragung an eine andere Person oder Gesellschaft oder (iii) einer Übernahme der Aktie insgesamt oder zum Teil durch eine andere Person oder Gesellschaft bzw. wenn eine andere Person oder Gesellschaft das Recht hat, die Aktie insgesamt oder zum Teil zu erhalten, nimmt die Berechnungsstelle etwaige Anpassungen nach billigem Ermessen vor, wobei jedoch keine Anpassung erfolgt, nur um Änderungen in der Volatilität, erwarteten Dividenden, Zinssätzen oder der Liquidität der Aktie Rechnung zu tragen. Ferner ist sie berechtigt, jedoch nicht verpflichtet, statt der

Share are traded as a guideline for the adjustment.

- (7) If the Company is subject of a split or similar operation which, in the discretionary judgment of the Calculation Agent, will have a dilutory or appreciatory impact on the theoretical value of the Company's affected Share, and if the Company's shareholders or the Company itself are entitled thereby to shares or other titles in one or more other companies, or other values, assets or rights, the Calculation Agent shall be entitled at its reasonable discretion to replace the current Share(s) of the Company which is the subject of a split or similar operations. The substitution may be made in such a way that the Calculation Agent designates a new Share or a basket of new Shares ("**Exchange Basket**"). As far as the Calculation Agent designates an Exchange Basket, the Calculation Agent shall define the percentage with which each new Share is weighted within the Exchange Basket. The Exchange Basket may include the existing Share(s). In exercising its reasonable discretion, the Calculation Agent shall particularly take into account the liquidity of the affected values. The Calculation Agent shall be entitled to use the procedure of an exchange in which options for the Shares are traded as a guideline for the adjustment. The Calculation Agent shall further be entitled to make additional or other adjustments which appear financially reasonable, at its reasonable discretion. The provision mentioned above shall apply accordingly for

betroffenen Aktie eine Ersatzaktie (Absatz (9)) zu bestimmen. Dabei ist die Berechnungsstelle berechtigt, jedoch nicht verpflichtet, die Vorgehensweise einer Börse, an der Optionen auf die Aktie gehandelt werden, für die Anpassung als Richtlinie zu verwenden.

Sollte die Gesellschaft Gegenstand einer Spaltung oder einer ähnlichen Maßnahme sein, die nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle einen verwässernden oder werterhöhenden Einfluss auf den theoretischen Wert der Aktie hat, und sollten den Gesellschaftern der Gesellschaft oder der Gesellschaft selbst dadurch Gesellschaftsanteile oder andere Werte an einer oder mehreren anderen Gesellschaften oder sonstige Werte, Vermögensgegenstände oder Rechte zustehen, ist die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen berechtigt, die bisherige (n) Aktie(n) der Gesellschaft, die Gegenstand einer Spaltung oder ähnlichen Maßnahmen ist bzw. sind, zu ersetzen. Die Ersetzung kann insbesondere in der Weise erfolgen, dass die Berechnungsstelle eine neue Aktie oder einen Korb neuer Aktien ("**Austauschkorb**") bestimmt. Soweit die Berechnungsstelle einen Austauschkorb bestimmt, wird die Berechnungsstelle den Anteil für jede neue Aktie festlegen, mit dem sie in dem Austauschkorb gewichtet wird. Der Austauschkorb kann auch die bisherige (n) Aktie(n) umfassen. Bei der Ausübung des billigen Ermessens wird die Berechnungsstelle insbesondere die Liquidität der betroffenen Werte berücksichtigen. Die Berechnungsstelle ist berechtigt, die Vorgehensweise einer Börse, an der Optionen auf die Aktie gehandelt werden, für die Anpassung als Richtlinie zu

the new Share or the Exchange Basket.

- (8) Should the Calculation Agent determine that adjustments for Shares differ from the measures described in paragraphs (3) to (7) above pursuant to company law or market custom applicable to the relevant Company, the Calculation Agent has the right but not the obligation to carry out the adjustments in accordance with these provisions or customs and such deviating from the measures provided for in paragraphs (3) to (7) above. The Calculation Agent furthermore has the right, but not the obligation, in all of the aforementioned cases to carry out the adjustment according to different rules, if this appears more appropriate to it, in order to maintain the value of the Securities in the amount, which these had prior to the event triggering the adjustment.
- (8) Sollte die Berechnungsstelle feststellen, dass Anpassungen für Aktien nach dem auf die jeweilige Gesellschaft anwendbaren Gesellschaftsrecht oder anwendbarer Marktusage von den in vorstehenden Absätzen (3) bis (7) beschriebenen Maßnahmen abweichen, so ist die Berechnungsstelle berechtigt, aber nicht verpflichtet, die Anpassungen nach Maßgabe dieser Vorschriften bzw. Usancen und damit abweichend von den in den vorstehenden Absätzen (3) bis (7) vorgesehenen Maßnahmen durchzuführen. Ferner ist die Berechnungsstelle in allen vorgenannten Fällen berechtigt, jedoch nicht verpflichtet, die Anpassung auch nach anderen Regeln durchzuführen, wenn ihr dies angemessener erscheint, um den Wert der Wertpapiere in der Höhe zu erhalten, den diese vor dem die Anpassung auslösenden Ereignis hatten.
- (9) If the Share is replaced based on the provisions of this Section 9 ("**Substitute Share**"), the Calculation Agent shall determine the Reference Market and the Related Exchange for the relevant Substitute Share. The Share which is replaced shall no longer be the Underlying, the Company defined in paragraph (1) hereof shall no longer be the Company, the replaced reference market or the replaced related exchange shall no longer be the Reference Market or the Related Exchange. Each reference contained herein to the Share shall be deemed to be a reference to the
- (9) Wird aufgrund der Bestimmungen dieses § 9 die Aktie ersetzt ("**Ersatzaktie**"), so bestimmt die Berechnungsstelle den für die betreffende Ersatzaktie maßgeblichen Referenzmarkt und die Maßgebliche Terminbörse. Ab diesem Zeitpunkt gilt die zu ersetzende Aktie nicht mehr als Basiswert und die in Absatz (1) genannte Gesellschaft nicht mehr als Gesellschaft und der zu ersetzende Referenzmarkt bzw. die zu ersetzende Maßgebliche Terminbörse nicht mehr als Referenzmarkt bzw. Maßgebliche Terminbörse. Jede in diesen Bedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Aktie gilt

Substitute Share, each reference contained herein to the Company as issuer of the Share shall be deemed to be a reference to the Company which is the issuer of the Substitute Share and each reference contained herein to the Reference Market or Related Exchange shall be deemed to be a reference to the reference market or the related exchange which is newly determined by the Calculation Agent.

fortan als Bezugnahme auf die Ersatzaktie, jede in diesen Bedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Gesellschaft als Emittentin der Aktie gilt fortan als Bezugnahme auf die Gesellschaft, welche Emittentin der Ersatzaktie ist und jede in diesen Bedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Referenzmarkt oder die Maßgebliche Terminbörse gilt als Bezugnahme auf den von der Berechnungsstelle neu bestimmten Referenzmarkt oder die neu bestimmte Maßgebliche Terminbörse.

(10) Changes to the nature and manner in which the Underlying Price or another pursuant to these Terms and Conditions authoritative rate or price for the Underlying is calculated, including the change of the Calculation Dates and Calculation Hours authoritative for the Underlying, authorize the Calculation Agent to adjust the Securities Right accordingly in its reasonable discretion. The Calculation Agent determines the date, taking into account the time of the change, when the adjusted Securities Right is to be used as a basis for the first time. The adjusted Securities Right as well as the time of its first application will be published in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions.

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

#### Section 10

##### Extraordinary Termination

(1) If, in the reasonable discretion of the Calculation Agent, a proper adjustment as described in Section 9 of the Issue Specific Conditions is impracticable, or if termination in accordance with Section 9 of the Issue

#### § 10

##### Außerordentliche Kündigung

Ist nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle eine sachgerechte Anpassung wie in § 9 der Emissionsbezogenen Bedingungen beschrieben nicht möglich, oder ist als

Specific Conditions has been specified as the adjustment, the Issuer has the right, but not the obligation, to terminate the Securities extraordinarily through an announcement in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions, stating the Termination Amount defined below. The termination becomes effective on the day of the announcement in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions or on the date specified in the announcement in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions (the "**Termination Date**"). Furthermore, the Issuer has the right, but not the obligation, to terminate the Securities extraordinarily through an announcement in accordance with Section 6 (Notices) of the General Conditions, stating the Termination Amount defined below, if an Additional Disruption Event (paragraph (4)) exists. The termination must occur within a month after final discontinuation of the listing of the Shares of the Company at the Reference Market or within one month after the occurrence of another event justifying termination. In the case of a termination, the Issuer shall pay an amount to each Security Holder in respect to each Security held by it (the "**Termination Amount**"), which is determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion as a fair market price of a Security immediately prior to the discontinuation of the listing or determination of the low liquidity of the Shares of the Company at the Reference Market or the occurrence of the event justifying termination, taking into account the remaining time value. When determining the Termination Amount, the Calculation Agent may, *inter alia*, also take the probability of default of the Issuer based on the credit spreads quoted on the market or on the yields of Bonds of the Issuer

Anpassung die Kündigung gemäß § 9 der Emissionsbezogenen Bedingungen vorgesehen, ist die Emittentin berechtigt, aber nicht verpflichtet, die Wertpapiere außerordentlich durch Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen unter Angabe des nachstehend definierten Kündigungsbetrags zu kündigen. Die Kündigung wird an dem Tag der Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bzw. zu dem in der Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen bestimmten Tag wirksam (der "**Kündigungstermin**"). Die Emittentin ist auch berechtigt, aber nicht verpflichtet, die Wertpapiere außerordentlich durch Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) der Allgemeinen Bedingungen unter Angabe des nachstehend definierten Kündigungsbetrags zu kündigen, wenn ein Weiteres Störungsereignis (Absatz (4)) vorliegt. Die Kündigung hat innerhalb von einem Monat nach endgültiger Einstellung der Notierung der Aktien der Gesellschaft an dem Referenzmarkt bzw. innerhalb eines Monats nach Eintritt eines sonstigen zur Kündigung berechtigenden Ereignisses zu erfolgen. Im Fall einer Kündigung zahlt die Emittentin an jeden Wertpapierinhaber bezüglich jedes von ihm gehaltenen Wertpapiers einen Betrag (der "**Kündigungsbetrag**"), der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen als angemessener Marktpreis eines Wertpapiers unmittelbar vor Einstellung der Notierung bzw. Feststellung der geringen Liquidität der Aktien der Gesellschaft an dem Referenzmarkt oder dem Eintreten des zur Kündigung berechtigenden Ereignisses unter Berücksichtigung des verbleibenden

that are traded with sufficient liquidity at the time of determining the Termination Amount into account. When determining the Termination Amount in the case of a termination as a consequence of a takeover offer, if the consideration consists exclusively or predominantly of cash, other market parameters prior to the announcement of the takeover offer may be taken into account in accordance with the usual methods at futures exchanges for determining the theoretical fair value, particularly expected dividends and implied volatilities, in addition to the price of the Underlying after announcement of the takeover offer.

Zeitwerts festgelegt wird. Bei der Bestimmung des Kündigungsbetrags kann die Berechnungsstelle unter anderem auch die Ausfallwahrscheinlichkeit der Emittentin anhand der am Markt quotierten *Credit Spreads* oder der Renditen hinreichend liquide gehandelter Anleihen der Emittentin zum Zeitpunkt der Bestimmung des Kündigungsbetrags berücksichtigen. Im Fall einer Kündigung in Folge eines Übernahmeangebots können bei der Bestimmung des Kündigungsbetrags, entsprechend dem an Terminbörsen üblichen Verfahren zur Bestimmung des theoretischen fairen Werts, sofern die Gegenleistung ausschließlich oder überwiegend in Bar erfolgt, neben dem Kurs des Basiswerts nach Bekanntgabe des Übernahmeangebots auch sonstige Marktparameter vor Bekanntgabe des Übernahmeangebots berücksichtigt werden, insbesondere Dividendenerwartungen und implizite Volatilitäten.

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

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

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

Alle im Zusammenhang mit der Zahlung des Kündigungsbetrags anfallenden Steuern, Gebühren oder anderen Abgaben sind von dem Wertpapierinhaber zu tragen und zu zahlen. Die Emittentin bzw. die Zahlstelle ist berechtigt, von dem Kündigungsbetrag

other charges, which are payable by the Security Holder, as aforesaid.

etwaige Steuern, Gebühren oder sonstige Abgaben einzubehalten, die von dem Wertpapierinhaber gemäß vorstehendem Satz zu zahlen sind.

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

Ein "**Weiteres Störungsereignis**" liegt vor, wenn

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

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

(b) the Calculation Agent determines that it is unable, even after making economically reasonable efforts, (i) to enter into, maintain, or close down

(b) die Berechnungsstelle feststellt, dass sie auch nach Aufwendung zumutbarer wirtschaftlicher Bemühungen nicht in der Lage ist, (i)

transactions, which it considers necessary in order to hedge its risk from the assumption and fulfilment of its obligations under the Securities, or (ii) to realize or forward the proceeds of these transactions; or

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

Geschäfte abzuschließen, beizubehalten oder aufzulösen, die sie als notwendig erachtet, um ihr Risiko aus der Übernahme und Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Wertpapieren abzusichern, oder (ii) die Erlöse dieser Geschäfte zu realisieren oder weiterzuleiten; oder

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



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

**Issue Date: 5 December 2019**

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

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

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

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

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

**Offer state: the Czech Republic**

**Controlling and binding language: English**

| Type of Security          | Currency of the Certificate | ISIN         | WKN    | Underlying | Initial Reference Price | Volume / Minimum Trading Number | Multiplier / Bonus Level / Cap / Barrier / Maximum Amount | Initial Reference Date / First Trading Day / First Settlement Date | Last Trading Day / Final Valuation Date | Observation Period / Start of the Exercise Period | Settlement Currency / Reference Currency | Initial Issue Price | Relevant Exchange     |
|---------------------------|-----------------------------|--------------|--------|------------|-------------------------|---------------------------------|---|--|---|---|--|---------------------|-----------------------|
| Capped Bonus Certificates | CZK                         | AT0000A2B6J9 | EB0Y9R | AVAST PLC  | 135                     | 60,000<br>1                     | ••)<br>•)<br>•)<br>•)<br>•)<br>1,069                      | 03.12.2019<br>05.12.2019<br>05.12.2019                             | 02.12.2020<br>04.12.2020                | 05.12.2019-<br>04.12.2020<br>05.12.2019           | CZK<br>CZK                               | 1,000.00            | Prague Stock Exchange |

•) Declaration in percentage of the final closing price of the underlying at 03.12.2019 ("Fixing day"), final closing price: .....135,000 CZK

Declaration of final closing price is in UL Currency

Bonus Level: 106,90 per cent of the Final Closing Price of the underlying on the fixing day: ..... 144,315 CZK

Barrier: 60,00 per cent of the Final Closing Price of the underlying on the fixing day: ..... 81,000 CZK

Cap: 106,90 per cent of the Final Closing Price of the underlying on the fixing day: ..... 144,315 CZK

••) Multiplier: is defined on the fixing day according to the formula:  $1000,00 / \text{Final Closing Price of the underlying}$ : 7,407407

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

**Emissionstag: 05.12.2019**

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

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

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

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

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

**Angebotsland: die Tschechischen Republik**

**Rechtsverbindliche Sprache: Englisch**

| Wertpapier-typ           | Währung des Zertifikats | ISIN         | WKN    | Basiswert | Anfänglicher Referenzpreis | Volumen / Mindesthandels-volumen | Bezugsverhältnis / Bonuslevel / Cap / Barriere / Höchstbetrag | Anfänglicher Referenztag / Erster Handelstag / Erste Valutatag | Letzter Handelstag / Finaler Bewertungstag | Beobachtungs-zeitraum / Beginn der Ausübungsfrist | Auszahlungs-währung / Referenz-währung | Anfänglicher Ausgabepreis | Maßgebliche Börse |
|--------------------------|-------------------------|--------------|--------|-----------|----------------------------|----------------------------------|---|--|--|---|--|---------------------------|-------------------|
| Capped Bonus Zertifikate | CZK                     | AT0000A2B6J9 | EB0Y9R | AVAST PLC | 135                        | 60.000<br>1                      | ••)<br>•)<br>•)<br>•)<br>•)<br>1.069                          | 03.12.2019<br>05.12.2019<br>05.12.2019                         | 02.12.2020<br>04.12.2020                   | 05.12.2019-<br>04.12.2020<br>05.12.2019           | CZK<br>CZK                             | 1.000,00                  | Prager<br>Börse   |

- ) Angabe in Prozent vom Schlusskurs des BW vom 03.12.2019 ("Fixierungstag"), Schlusskurs: ..... 135,00 CZK  
Schlusskurs Basiswert wird in Währung BW angegeben  
 Bonuslevel: 106,90 % vom Schlusskursdes BW am Fixierungstag: ..... 144,32 CZK  
 Barriere: 60,00 % vom Schlusskursdes BW am Fixierungstag: ..... 81,00 CZK  
 Cap: 106,90 % vom Schlusskursdes BW am Fixierungstag: ..... 144,32 CZK

- ) Fixierung Bezugsverhältnis: am Fixierungstag, gemäß folgender Formel: 1.000,00 / Schlusskurs BW: 7,407407

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

| Underlying / Type of Underlying | ISIN of the Underlying | Exchange Rate Screen Page | Company   | Related Exchange / Reference Market | Underlying Price / Reference Currency | Screen Page / Information Service Provider | Barrier Observation Price Screen Page |
|---------------------------------|------------------------|---------------------------|-----------|-------------------------------------|---------------------------------------|--|---------------------------------------|
| AVAST PLC Share                 | GB00BDD85M81           | n                         | AVAST PLC | n<br>Exchange PRAGUE (CZ)           | Daily Closing Price<br>CZK            | AVST.PR<br>Reuters                         | AVST.PR                               |

n = not applicable

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

| Basiswert / Art des Basiswerts | ISIN des Basiswerts | Wechselkurs-Bildschirmseite | Gesellschaft | Maßgebliche Terminbörse / Referenzmarkt | Kursreferenz / Referenzwährung | Bildschirmseite / Wirtschaftsinformationsdienst | Bildschirmseite für die Beobachtung des Kurses |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------|---|--------------------------------|---|--|
| AVAST PLC<br>Aktie             | GB00BDD85M81        | n                           | AVAST PLC    | n<br>Exchange PRAGUE (CZ)               | Daily Closing Price<br>CZK     | AVST.PR<br>Reuters                              | AVST.PR  |

n = nicht anwendbar

| OTHER INFORMATION   | WEITERE INFORMATIONEN   |
|---|---|
| <p><b><i>Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer</i></b></p>  | <p><b><i>Interessen an der Emission beteiligter natürlicher und juristischer Personen</i></b></p>   |
| <p>Concerning interests of individuals or legal entities involved in the issue as well as potential conflicts of interests resulting from this, see under "1.5 Risk factors relating to conflicts of interest" in Section "1. Risk Factors" of the Securities Note.</p>   | <p>In Bezug auf Interessen von an der Emission beteiligter natürlicher und juristischer Personen sowie daraus resultierender potentieller Interessenkonflikte siehe unter "1.5 Risikofaktoren in Bezug auf Interessenkonflikten" im Abschnitt "1. Risikofaktoren" der Wertpapierbeschreibung.</p>   |
| <p><b><i>Offer method</i></b></p>   | <p><b><i>Angebotsmethode</i></b></p>  |
| <p>The Certificates are being offered during a subscription period at a fixed price. When the respective subscription period has ended, the Certificates will be sold and offered on a continuous basis over-the-counter. The Issuer intends to offer the Certificates issued under these Final Terms from 14.11.2019 to the Final Valuation Date and/or to the date of the termination of the Certificates and/or to the date on which the Issuer cease to continue the offer of the Certificates (the "<b>Offer Period</b>") in the Czech Republic.</p> | <p>Die Zertifikate werden während einer Zeichnungsfrist zu einem festen Preis angeboten. Nach Abschluss der jeweiligen Zeichnungsfrist werden die Zertifikate freihändig fortlaufend verkauft und angeboten. Die Emittentin beabsichtigt, die unter diesen Endgültigen Bedingungen begebenen Zertifikate vom 14.11.2019 bis zum Finalen Bewertungstag bzw. bis zum Tag der Kündigung der Zertifikate bzw. bis zum Tag, an dem die Emittentin das Angebot der Zertifikate nicht mehr fortsetzt, (die "<b>Angebotsfrist</b>") in die Tschechischen Republik anzubieten.</p> |
| <p>The subscription period begins on 14.11.2019 and ends on 03.12.2019</p>  | <p>Die Zeichnungsfrist beginnt am 14.11.2019 und endet am 03.12.2019</p>  |
| <p>The Issuer reserves the right to terminate the subscription period early for any reason whatsoever. If a total subscription volume of 60,000 for the Certificates has been reached prior to the end of the subscription period at any time on a business day, the Issuer will terminate the subscription period for the Certificates at the relevant time on that business day without prior notice. The Issuer is not obliged to issue subscribed Certificates.</p>   | <p>Die Emittentin behält sich vor, die Zeichnungsfrist, gleich aus welchem Grund, vorzeitig zu beenden. Ist vor Beendigung der Zeichnungsfrist zu irgendeinem Zeitpunkt an einem Geschäftstag bereits ein Gesamtzeichnungsvolumen von 60.000 für die Zertifikate erreicht, beendet die Emittentin die Zeichnungsfrist für die Zertifikate zu dem betreffenden Zeitpunkt an diesem Geschäftstag ohne vorherige Bekanntmachung. Die Emittentin ist nicht verpflichtet, gezeichnete Zertifikate zu emittieren.</p>   |
| <p>The Issuer reserves the right to cancel the issue of the Certificates for any reason whatsoever.</p>   | <p>Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Emission der Zertifikate, gleich aus welchem Grund, zu stornieren.</p>   |

|   |  |
|---|--|
| <b><i>Listing and Trading</i></b>   | <b><i>Börsennotierung und Handel</i></b>   |
| Prague Stock Exchange   | Prager Börse   |
| Expected Date of Admission: 5. December 2019  | Erwarteter Termin der Zulassung: 5. Dezember 2019  |
| <b><i>Expenses and taxes when purchasing the Certificates</i></b>   | <b><i>Kosten und Steuern beim Erwerb der Zertifikate</i></b>   |
| The Issuer will charge to the subscriber or purchaser costs of up to 1 per cent of the Initial Issue Price at the Issue Date.   | Den Zeichnern oder Käufern werden von der Emittentin Kosten in Höhe von bis zu 1 % des Erstausgabepreises am Emissionstag verrechnet.  |
| <b><i>Consent to use the Prospectus</i></b>   | <b><i>Zustimmung zur Verwendung des Prospekts</i></b>  |
| The Issuer consents that (i) all credit institutions pursuant to the Directive 2013/36/EU, as amended, acting as financial intermediaries subsequently reselling or finally placing the Certificates and (ii) each further financial intermediary that is disclosed on the website of the Issuer under "www.erstegroup.com" as an intermediary that is given the Issuer's consent to the use of the Prospectus for the reselling or final placing of the Certificates (together, the " <b>Financial Intermediaries</b> ") are entitled to use the Prospectus for the subsequent resale or final placement of Certificates in the Offer State. | Die Emittentin erteilt (i) allen Kreditinstituten im Sinne der Richtlinie 2013/36/EU, in der jeweils gültigen Fassung, die als Finanzintermediäre handeln und die Zertifikate weiterveräußern oder endgültig platzieren und (ii) allen weiteren Finanzintermediären, die auf der Internetseite der Emittentin "www.erstegroup.com" angegeben sind als Intermediäre, denen die Emittentin ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts für den Wiederverkauf und die endgültige Platzierung von Zertifikaten erteilt hat, (die " <b>Finanzintermediäre</b> ") ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts für die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Zertifikate im Angebotsland. |
| The Issuer reserves the right to withdraw its consent to use the Prospectus at any time. Such withdrawal shall be published on the website of the Issuer under "www.erstegroup.com".  | Die Emittentin behält sich das Recht vor, ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts jederzeit zu widerrufen. Der Widerruf wird auf der Internetseite der Emittentin unter "www.erstegroup.com" veröffentlicht.  |
| <b><i>Information relating to the Underlying</i></b>  | <b><i>Angaben zum Basiswert</i></b>  |
| The information contained hereinafter about the relevant Underlying consists of excerpts and summaries of publicly available sources, which may have been translated into English language. The Issuer confirms that this information has been accurately reproduced and that – as far as the   | Die im Folgenden über den jeweiligen Basiswert enthaltenen Angaben bestehen aus Auszügen und Zusammenfassungen von öffentlich verfügbaren Quellen, die gegebenenfalls ins Englische übersetzt wurden. Die Emittentin bestätigt, dass diese Angaben korrekt wider gegeben werden und dass,  |

|   |   |
|---|---|
| <p>Issuer is able to ascertain from publicly accessible information available to it – no facts have been omitted, which would render the reproduced information, which may have been translated into English language inaccurate or misleading. Neither the Issuer nor the Offeror accept any other or further responsibilities in respect of this information. In particular, the Issuer does not accept any responsibility for the accuracy of the information concerning the relevant Underlying or provides any guarantee that no event has occurred which might affect the accuracy or completeness of this information.</p> | <p>soweit der Emittentin bekannt ist und die Emittentin aus den ihr vorliegenden öffentlich zugänglichen Informationen entnehmen konnte, keine Tatsachen ausgelassen wurden, die die übernommenen und gegebenenfalls ins Englische übersetzten Informationen unkorrekt oder irreführend darstellen würden. Weder die Emittentin noch die Anbieterin übernehmen hinsichtlich dieser Information sonstige oder weiterreichende Verantwortlichkeiten. Insbesondere übernimmt die Emittentin keine Verantwortung für die Richtigkeit der den jeweiligen Basiswert betreffenden Informationen oder dafür, dass kein die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen beeinträchtigendes Ereignis eingetreten ist.</p> |
| <p>Description of the Underlying:<br/> Type: Share<br/> Name: AVAST PLC<br/> Company: AVAST PLC<br/> Reference Market: Exchange PRAGUE (CZ)<br/> Reference Source: AVST.PR<br/> Information on the Underlying and its volatility can be obtained on the Reuters page as provided for each security or item composing the Underlying.</p>  | <p>Basiswertbeschreibung:<br/> Typ: Aktie<br/> Name: AVAST PLC<br/> Gesellschaft: AVAST PLC<br/> Referenzmarkt: Exchange PRAGUE (CZ)<br/> Referenzquelle: AVST.PR<br/> Informationen über den Basiswert sind auf der Seite von Reuters für jedes Wertpapier oder die den Basiswert bildenden Bestandteile abrufbar.</p>   |
| <p>Information about the past and future performance and volatility of the Underlying are available on the following website: <a href="https://produkte.erstegroup.com/Retail/">https://produkte.erstegroup.com/Retail/</a>. This information is free of charge.</p>  | <p>Angaben zu der vergangenen und künftigen Wertentwicklung und Volatilität des Basiswerts sind auf der folgenden Internetseite erhältlich: <a href="https://produkte.erstegroup.com/Retail/">https://produkte.erstegroup.com/Retail/</a>. Diese Informationen sind kostenlos.</p>  |
| <p><b><i>Publication of post-issuance information</i></b></p>   | <p><b><i>Veröffentlichung von Mitteilungen nach erfolgter Emission</i></b></p>  |
| <p>Except for the notices referred to in the Terms and Conditions, the Issuer does not intend to publish any post-issuance information.</p>   | <p>Die Emittentin beabsichtigt, mit Ausnahme der in den Bedingungen genannten Bekanntmachungen, keine Veröffentlichung von Informationen nach erfolgter Emission.</p>   |

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



## 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 29 October 2019 (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 29 October 2019 as supplemented, the registration document of the Issuer dated 29 October 2019 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 Certificates.

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

#### Introduction

|  |  |
|--|--|
| <b>Name and securities identification number</b> | Capped Bonus Certificate<br>ISIN: AT0000A2B6J9   |
| <b>Issuer</b>                                    | Erste Group Bank AG<br>LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792<br>Contact details: Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, Tel.: +43-50100-0                        |
| <b>Competent authority</b>                       | Austrian Financial Market Authority ( <i>Finanzmarktaufsichtsbehörde - FMA</i> ), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vienna, Tel.: (+43-1) 249 59 0 |
| <b>Date of approval of the Prospectus</b>        | Final Terms dated 14 November 2019<br>Securities note dated 29 October 2019<br>Registration Document dated 29 October 2019                   |

### 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, 30.36% 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%, 5.95% and 3.08%, respectively. The free float amounts to 69.64% (of which 46.19% were held by institutional investors, 4.00% by Austrian retail investors, 16.13% by unidentified international institutional and private investors, 2.52% by identified trading (including market makers, prime brokerage, proprietary trading, collateral and stock lending) and 0.80% 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:

- Andreas Treichl
- Bernhard Spalt
- Peter Bosek
- Petr Brávek
- Ingo Bleier
- Stefan Dörfler
- Alexandra Habeler-Drabek

#### 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 2018<br>audited | 31 December 2017<br>audited | 30 September 2019<br>unaudited | 30 September 2018<br>unaudited |
|---|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Net interest income                             | 4,582.0                     | 4,353.2                     | 3,517.4                        | 3,372.0                        |
| Net fee and commission income                   | 1,908.4                     | 1,851.6                     | 1,484.3                        | 1,430.7                        |
| Impairment result from financial instruments    | 59.3                        | -132.0                      | 42.9                           | 102.2                          |
| Net trading result                              | -1.7                        | 222.8                       | 419.3                          | -50.4                          |
| Operating result                                | 2,734.6                     | 2,510.8                     | 2,233.3                        | 1,993.9                        |
| Net result attributable to owners of the parent | 1,793.4                     | 1,316.2                     | 1,223.0                        | 1,228.3                        |

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

|   | 31 December 2018<br>audited | 31 December 2017<br>audited | 30 September 2019<br>unaudited | Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) |
|---|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--|
| Total assets  | 236,792                     | 220,659                     | 252,101                        | -  |
| Senior debt (in issue)*   | 23,909                      | 19,278                      | 23,671                         | -  |
| Subordinated debt (in issue)**  | 5,830                       | 5,817                       | 6,432                          | -  |
| Loans and advances to customer  | 149,321                     | 139,532                     | 157,841                        | -  |
| Deposits from customers   | 162,638                     | 150,969                     | 172,511                        | -  |
| Total equity  | 18,869                      | 18,288                      | 20,130                         | -  |
| Non-performing loans (based on net carrying amount / loans and receivables) | 3.2%                        | 4.0%                        | 2.7%                           | -  |
| Common Equity Tier 1 capital (CET 1) ratio                                  | 13.5%                       | 12.9%                       | 13.1%                          | 12.2%<br>(minimum requirement as of 30 September 2019)                                 |
| Total Capital Ratio   | 18.1%                       | 18.2%                       | 17.7%                          | 14.7%<br>(minimum requirement as of 30 September 2019)                                 |
| Leverage Ratio  | 6.6%                        | 6.6%                        | 6.5%                           | 3.0%<br>(minimum requirement pursuant to CRR applicable as of 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's business entails several forms of operational risks.
- Erste Group is subject to the risk that liquidity may not be readily available.
- 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 Certificates are Capped Bonus Certificates.

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

ISIN: AT0000A2B6J9

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

The Certificates are denominated in CZK (the "**Settlement Currency**") and the aggregate number of Certificates issued is 60,000 (the "**Issue Size**").

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

##### Rights attached to the Securities

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

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

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

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

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

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

Barrier: 81,00

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

Bonus Level: 144,315

Cap: 144,315

Final Valuation Date: 04.12.2020

Maximum Amount: 1,069.00

Multiplier: 7,407407

Observation Period: From 5 December 2019 to the Final Valuation Date

Observation Price: corresponds to the price of the Underlying as continuously calculated and published at the Reference Market during the Observation Period.

Reference Market: Exchange PRAGUE (CZ)

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

Screen Page: AVST.PR

Underlying: AVAST PLC

##### 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 depository in whose records the transfer is registered.

##### Where will the Securities be traded?

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

Application has been made to list the Certificates on the unregulated market of the Prague Stock Exchange.

Reference to regulated and/or unregulated market is solely for the purposes of Directive 2014/65/EU.

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

- Security Holders should note that if a Barrier Event occurs, the entitlement to a minimum redemption in the amount of the Bonus Amount expires, and that the Capped Bonus Certificate is comparable with a direct investment in the Underlying. Security Holders may suffer significant losses, up to the total loss of the invested capital if the Underlying is worthless on the Final Valuation Date.
- The Issuer has the right to terminate the Certificates extraordinarily and Security Holders should note that the Issuer exercises its extraordinary termination right in its reasonable discretion and is not subject to any restrictions regarding the exercise of its termination right. Security Holders may no longer have the opportunity to sell the Certificates on the secondary market.
- 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 value 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.
- Hedging transactions concluded by the Issuer may influence the market price of the Certificates in a detrimental manner for the investor.
- The Certificates may have no liquidity or the market for such Certificates may be limited and this may adversely impact their market price or the ability of the Security Holder to dispose of them.

#### **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: 14 November 2019.

The Issue Date is 5 December 2019.

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

The Offer State is: the Czech Republic.

The Certificates are offered for subscription during the subscription period, i.e. from 14.11.2019 to 03.12.2019. The Issuer reserves the right to terminate the subscription period early. The Issuer is not obliged to issue subscribed Certificates.

###### **Estimated expenses charged to the investor**

Costs and fees when purchasing the Certificates

The Issuer will charge to the subscriber or purchaser costs of up to 1 per cent of the Initial Issue Price at the Issue Date.

###### **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 or market maker/specialist which allow the Issuer to calculate the value of the Underlying or any other reference asset or determine the composition 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 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 positive or negative effect on the value of the Underlying or any other reference asset and consequently upon the market price of the Certificates.

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

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

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

## Emissionsspezifische Zusammenfassung

### 1. Abschnitt – Einleitung mit Warnhinweisen

#### Warnhinweise

Diese Zusammenfassung (die "**Zusammenfassung**") sollte als Einleitung zum aus mehreren Einzeldokumenten bestehenden Basisprospekt vom 29. Oktober 2019 (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 29. Oktober 2019 in der jeweils geltenden oder durch Nachtrag geänderten Fassung, das Registrierungsformular der Emittentin vom 29. Oktober 2019 in der jeweils geltenden oder 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.

Falls 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

|   |  |
|---|--|
| <b>Bezeichnung und Wertpapier-Identifikationsnummer</b> | Capped Bonus Zertifikate<br>ISIN: AT0000A2B6J9   |
| <b>Emittentin</b>                                       | Erste Group Bank AG<br>LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792<br>Kontaktdaten: Am Belvedere 1, A-1100 Wien, Tel.: +43-50100-0                           |
| <b>Zuständige Behörde</b>                               | Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien, Tel.: (+43-1) 249 59 0                                |
| <b>Datum der Billigung des Prospekts</b>                | Endgültige Bedingungen vom 14. November 2019<br>Wertpapierbeschreibung vom 29. Oktober 2019<br>Registrierungsformular vom 29. Oktober 2019 |

### 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 30,36% 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%, 5,95% bzw. 3,08% halten, abgeschlossen wurden. Der Streubesitz beträgt 69,64% (wovon 46,19% von institutionellen Investoren, 4,00% von österreichischen privaten Investoren, 16,13% von nicht identifizierten internationalen institutionellen und privaten Investoren, 2,52% von identifizierten Handelspositionen (einschließlich Market Makers, Prime Brokerage, Proprietary Trading, Collateral und Stock Lending) und 0,80% 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:

- Andreas Treichl
- Bernhard Spalt
- Peter Bosek
- Petr Brávek
- Ingo Bleier
- Stefan Dörfler
- Alexandra Habeler-Drabek

#### 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

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

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

|   | 31. Dezember 2018<br>geprüft | 31. Dezember 2017<br>geprüft | 30. September<br>2019<br>ungeprüft | 30. September<br>2018<br>ungeprüft |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Zinsüberschuss  | 4.582,0                      | 4.353,2                      | 3.517,4                            | 3.372,0                            |
| Provisionsüberschuss  | 1.908,4                      | 1.851,6                      | 1.484,3                            | 1.430,7                            |
| Ergebnis aus Wertminderungen von<br>Finanzinstrumenten                | 59,3                         | -132,0                       | 42,9                               | 102,2                              |
| Handelsergebnis   | -1,7                         | 222,8                        | 419,3                              | -50,4                              |
| Betriebsergebnis  | 2.734,6                      | 2.510,8                      | 2.233,3                            | 1.993,9                            |
| Eigentümern des Mutterunternehmens<br>zuzurechnendes Periodenergebnis | 1.793,4                      | 1.316,2                      | 1.223,0                            | 1.228,3                            |

**Bilanz** (in EUR Millionen (geprüft))

|  | 31. Dezember 2018<br>geprüft | 31, Dezember 2017<br>geprüft | 30. September<br>2019<br>ungeprüft | Wert als<br>Ergebnis des<br>jüngsten<br>aufsichtlichen<br>Überprüfungs-<br>und<br>Bewertungspro-<br>zesses<br>(SREP) |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------------|--|
| Summe der Vermögenswerte   | 236.792                      | 220.659                      | 252.101                            | -  |
| Nicht Nachrangige Verbindlichkeiten (in<br>Emission)*                            | 23.909                       | 19.278                       | 23.671                             | -  |
| Nachrangige Verbindlichkeiten (in<br>Emission)**                                 | 5.830                        | 5.817                        | 6.432                              | -  |
| Kredite und Darlehen an Kunden   | 149.321                      | 139.532                      | 157.841                            | -  |
| Einlagen von Kunden  | 162.638                      | 150.969                      | 172.511                            | -  |
| Gesamtes Eigenkapital  | 18.869                       | 18.288                       | 20.130                             | -  |
| Notleidende Kredite (basierend auf<br>Nettobuchwert/ Kredite und<br>Forderungen) | 3,2%                         | 4,0%                         | 2,7%                               | -  |
| Harte Kernkapitalquote (CET 1)   | 13,5%                        | 12,9%                        | 13,1%                              | 12,2%<br>(Mindestanforderung ab<br>30. September<br>2019)  |
| Gesamtkapitalquote   | 18,1%                        | 18,2%                        | 17,7%                              | 14,7%<br>(Mindestanforderung ab<br>30. September<br>2019)  |
| Verschuldungsquote   | 6,6%                         | 6,6%                         | 6,5%                               | 3,0%<br>(Mindestanforderung gemäß CRR<br>anwendbar ab<br>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.
- 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.
- 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 Zertifikate sind Capped Bonus Zertifikate.

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

ISIN: AT0000A2B6J9

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

Die Zertifikate sind in CZK denominated (die "**Auszahlungswährung**") und die Gesamtzahl der begebenen Zertifikate beträgt 60.000 (das "**Ausgabevolumen**").

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

#### Mit den Wertpapieren verbundene Rechte

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

Die Wertpapierinhaber erhalten am Rückzahlungstag einen Auszahlungsbetrag, gegebenenfalls umgerechnet in die Auszahlungswährung, dessen Höhe von der Entwicklung des Basiswerts abhängt.

(i) Sofern kein Barriere-Ereignis eintritt, entspricht der Auszahlungsbetrag dem Referenzpreis unter Berücksichtigung des Bezugsverhältnisses, mindestens aber dem Bonusbetrag und höchstens dem Höchstbetrag.

(ii) Sofern ein Barriere-Ereignis eingetreten ist, entspricht der Auszahlungsbetrag nicht mehr mindestens dem Bonusbetrag, sondern immer dem Referenzpreis (unter Berücksichtigung des Bezugsverhältnisses) (1:1 Partizipation an der Entwicklung des Basiswerts), jedoch höchstens dem Höchstbetrag.

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

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

Barriere: 81,00

Bonusbetrag: entspricht dem mit dem Bezugsverhältnis multiplizierten Bonuslevel

Bonuslevel: 144,32

Cap: 144,32

Finaler Bewertungstag: 04.12.2020

Höchstbetrag: 1.069,00

Bezugsverhältnis: 7,407407

Beobachtungszeitraum: Von 5. Dezember 2019 bis zum Finalen Bewertungstag

Beobachtungskurs: entspricht den an dem Referenzmarkt während des Beobachtungszeitraums fortlaufend berechneten und veröffentlichten Kursen des Basiswerts

Referenzmarkt: Exchange PRAGUE (CZ)

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

Bildschirmseite: AVST.PR

Basiswert: AVAST PLC

#### Relativer Rang der Wertpapiere

Die Zertifikate begründen unmittelbare, unbesicherter 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 unregulierten Markt der Prager Wertpapierbörse zuzulassen.

Bezugnahme auf einen geregelten und/oder unregulierten Markt erfolgt ausschließlich im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU.

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

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

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

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

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

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

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

Das Angebot unterliegt keinen Bedingungen.

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

Das Angebot der Zertifikate beginnt in dem Angebotsland am 14. November 2019.

Emissionstermin, d.h. Ausgabetermin ist der 5. Dezember 2019.

Der Anfängliche Ausgabepreis beträgt: 1.000,00

Das Angebotsland ist: die Tschechischen Republik.

Die Zertifikate werden während der Zeichnungsfrist, d.h. vom 14.11.2019 bis zum 03.12.2019 zur Zeichnung angeboten. Die Emittentin behält sich vor, die Zeichnungsfrist vorzeitig zu beenden. Die Emittentin ist nicht verpflichtet, gezeichnete Zertifikate zu emittieren.

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

Kosten und Gebühren beim Erwerb der Zertifikate

Den Zeichnern oder Käufern werden von der Emittentin Kosten in Höhe von bis zu 1 % des Erstausgabepreises am Emissionstag verrechnet.

###### **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 oder eines anderen Referenzwertes zu berechnen oder die Zusammensetzung des Basiswerts festzulegen, 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 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 oder etwaige andere Vermögenswerte 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 Zertifikateinhaber 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.