Final Terms dated	Endgültige Bedingungen vom
4 September 2020	04.09.2020
in relation to the	zum
Prospectus	Prospekt
in accordance with Article 8(6) of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the "**Prospectus Regulation**")	gemäß Artikel 8 Abs 6 der Verordnung (EU) 2017/1129, in der jeweils gültigen Fassung (die "**Prospektverordnung**")
Erste Group Bank AG	**Erste Group Bank AG**
(Issuer)	**(Emittentin)**
INTEREST-CAP-WARRANTS	**ZINSCAP-OPTIONSSCHEINE**
linked to	bezogen auf
an Interest Rate	einen Zinssatz
These Final Terms relate to the Prospectus dated 10 July 2020 as supplemented from time to time	*Diese Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Prospekt vom 10 Juli 2020 einschließlich etwaiger zukünftiger Nachträge.*

The subject of the Final Terms are Interest-Cap-Warrants linked to an Interest Rate (the "**Warrants**"), which are issued by Erste Group Bank AG (the "**Issuer**").	Gegenstand dieser Endgültigen Bedingungen sind von Erste Group Bank AG (die "**Emittentin**") emittierte Zinscap-Optionsscheine bezogen auf einen Zinssatz (die "**Optionsscheine**").
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 10 July 2020 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)).	**Die Endgültigen Bedingungen wurden im Einklang mit Artikel 8 der Prospektverordnung erstellt und müssen zusammen mit dem Prospekt (bestehend aus (i) der Wertpapierbeschreibung vom 10. Juli 2020, und etwaigen Nachträgen (die "Wertpapierbeschreibung"), sowie (ii) dem Registrierungsformular der Erste Group Bank AG vom 29. Oktober 2019, und etwaigen Nachträgen) gelesen werden).**
Full information on the Issuer and the offer of the Warrants 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 Warrants	**Vollständige Informationen zur Emittentin und dem Angebot der Optionsscheine ergeben sich nur aus der Zusammenschau dieser Endgültigen Bedingungen mit dem Prospekt (einschließlich eventueller zugehöriger Nachträge und den durch Verweis**

(the "Issue Specific Summary") annexed to these Final Terms.	**einbezogenen Dokumenten) und der Zusammenfassung für die Emission dieser Optionsscheine (die "Emissionsspezifische Zusammenfassung"), die an diese Endgültigen Bedingungen angehängt wird.**
The Final Terms to the Prospectus are represented in the form of a separate document according to Article 8 (4) and (5) of the Prospectus Regulation.	Die Endgültigen Bedingungen zum Prospekt haben die Form eines gesonderten Dokuments gemäß Artikel 8 Abs 4 und 5 der Prospektverordnung.
The subject of the Final Terms is determined by Article 26 of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980, as amended (the "**Commission Delegated Regulation**"). Accordingly, the Final Terms (i) contain new information in relation to information items from the securities note schedules which are listed as Categories B and C in Annexes 14 and 17 of the Prospectus Regulation, and (ii) replicate or make reference to options already provided for in the Prospectus which are applicable to the individual series of Warrants.	Der Gegenstand der Endgültigen Bedingungen bestimmt sich nach Artikel 26 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/980 der Kommission, in der jeweils gültigen Fassung (die "**Delegierte Verordnung der Kommission**"). Entsprechend enthalten die Endgültigen Bedingungen (i) neue Informationen zu den Informationsbestandteilen der Schemata für die Wertpapierbeschreibung, die in Anhängen 14 und 17 der Delegierten Verordnung der Kommission als Kategorie B- und Kategorie C-Informationsbestandteile aufgeführt werden, und (ii) wiederholen bzw. verweisen auf bereits im Prospekt angelegte optionale Bestandteile, die auf die jeweilige Serie von Optionsscheinen Anwendung finden.
The Prospectus, any supplements thereto and the Final Terms and the Issue Specific Summary are published in electronic form on the website "www .erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/optionsscheine-und-zertifikate-ab-2006" or, in relation to Final Terms, produkte .erstegroup.com.	**Der Prospekt, eventuell zugehörige Nachträge sowie die Endgültigen Bedingungen und die Emissionsspezifische Zusammenfassung werden in elektronischer Form auf der Webseite "www .erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/optionsscheine-und-zertifikate-ab-2006" oder, hinsichtlich der Final Terms, produkte .erstegroup.com veröffentlicht.**
The Prospectus dated 10 July 2020 is expected to be valid until 9 July 2021. Thereafter the Issuer intends to publish an updated and approved base prospectus on the website of the Issuer ("www.erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/optionsscheine-und-zertifikate-ab-2006") and from that point in time, the Final Terms must be read in conjunction with the new base prospectus.	**Der Prospekt vom 10. Juli 2020 wird voraussichtlich bis zum 9. Juli 2021 gültig sein. Für die Zeit danach beabsichtigt die Emittentin einen aktualisierten und gebilligten Basisprospekt auf der Internetseite der Emittentin ("www.erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/optionsscheine-und-zertifikate-ab-2006") zu veröffentlichen, und die Endgültigen Bedingungen sind ab diesem Zeitpunkt in Verbindung mit dem neuen Basisprospekt zu lesen.**

CONTRACTUAL TERMS – ISSUE SPECIFIC CONDITIONS	VERTRAGLICHE BEDINGUNGEN – Emissionsbezogene Bedingungen
*In respect of the Series of Warrants 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 Warrants (the "**Conditions**"). The Issue Specific Conditions as replicated in these Final Terms are to be read in conjunction with the General Conditions.*	*In Bezug auf die Serie von Optionsscheinen 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 Optionsscheinen anwendbaren Optionsscheinbedingungen (die "**Bedingungen**"). Die Emissionsbezogenen Bedingungen, in der Gestalt wie sie in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen wiederholt werden, müssen zusammen mit den Allgemeinen Bedingungen gelesen werden.*

TERMS AND CONDITIONS OF THE WARRANTS

TERMS AND CONDITIONS

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

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

(i) Part A. Product Specific Conditions; and

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

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

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

OPTIONSSCHEINBEDINGUNGEN

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

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

(i) Teil A. Produktbezogene Bedingungen; und

(ii) Teil B. Basiswertbezogene Bedingungen bestehen; sowie

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

*Die jeweiligen Endgültigen Bedingungen werden (i) die anwendbaren optionalen Emissionsbezogenen Bedingungen wiederholen und (ii) im Rahmen dieser anwendbaren Emissionsbezogenen Bedingungen neue emissionsspezifische Informationen enthalten. Soweit in den Endgültigen Bedingungen neue Informationen aufgenommen werden, erfolgt dies ausschließlich im Rahmen der Vorgaben für Kategorie B- und Kategorie C-Informationsbestandteile der Anhänge 14 und 17 der Prospektverordnung. In Bezug auf jede einzelne Serie von Optionsscheinen 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 Optionsscheinen anwendbaren Optionsscheinbedingungen (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. Im Falle von Abweichungen zwischen den Emissionsbezogenen Bedingungen, in der Gestalt wie sie in den Endgültigen Bedingungen wiederholt werden und den Allgemeinen Bedingungen, sind die Emissionsbezogenen Bedingungen vorrangig.

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

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

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

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

Part A. Product Specific Conditions

1. Issue Specific Conditions

Part A. Product Specific Conditions

Interest-Cap-Warrants

Section 1

Option Right; Transferability

(1) Erste Group Bank AG, Vienna, Austria, (the "**Issuer**") hereby grants the holder (the "**Warrant Holder**") of warrants (the "**Warrants**"), relating to the Underlying (Section 12 (1) of the Issue Specific Conditions), the right (the "**Option Right**"), to demand payment of the Cash Amount (Section 2 (1) of the Issue Specific Conditions) on each Repayment Date (Section 9 of the Issue Specific Conditions) in accordance with these Conditions.

(2) The Warrants 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 Warrant for each Calculation Period (paragraph (4)) corresponds to the product of the Calculation Value (paragraph (3)) and the Differential Rate multiplied by the actual number of calendar days during the respective Calculation Period divided by 360, expressed as a formula as follows:

1. Emissionsbezogene Bedingungen

Teil A. Produktbezogene Bedingungen

Zinscap-Optionsscheine

§ 1

Optionsrecht; Übertragbarkeit

(1) Erste Group Bank AG, Wien, Österreich, (die "**Emittentin**") gewährt hiermit dem Inhaber (der "**Optionsscheininhaber**") von Optionsscheinen (die "**Optionsscheine**"), bezogen auf den Basiswert (§ 12 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen), das Recht (das "**Optionsrecht**"), an jedem Rückzahlungstag (§ 9 der Emissionsbezogenen Bedingungen) nach Maßgabe dieser Bedingungen die Zahlung des Auszahlungsbetrags (§ 2 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen) zu verlangen.

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

§ 2

Auszahlungsbetrag

(1) Der "**Auszahlungsbetrag**" pro Optionsschein ist der für eine Berechnungsperiode (Absatz (4)) errechnete Betrag aus dem Produkt des Rechenwerts (Absatz (3)) und des Differenzzinssatzes multipliziert mit der tatsächlichen Anzahl der Tage in der jeweiligen Berechnungsperiode, geteilt durch 360, als Formel ausgedrückt wie

folgt:

Calculation Value x Differential Rate x Multiplication Factor x t / 360

Rechenwert x Differenzzinssatz x Multiplikationsfaktor x t / 360

Whereby:

Wobei:

"**Differential Rate**" means the positive difference between the Underlying Price (Section 12 (2) of the Issue Specific Conditions) and the Base Interest Rate (Section 3 of the Issue Specific Conditions) as determined on the respective Interest Determination Date (paragraph (5)).

"**Differenzzinssatz**" die positive Differenz zwischen der Kursreferenz (§ 12 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) und des am jeweiligen Zinsfestsetzungstag (Absatz (5)) festgestellten Basiszinssatz (§ 3 der Emissionsbezogenen Bedingungen) bezeichnet.

"**t**" means the number of calendar days during the Calculation Period.

"**t**" ist die Anzahl der Kalendertage während der Berechnungsperiode.

"**Multiplication Factor**" means the Multiplication Factor as specified in Table 1A in the Annex to the Issue Specific Conditions. The Multiplication Factor varies with respect to each Calculation Period as specified in Table 1A in the Annex to the Issue Specific Conditions.

"**Multiplikationsfaktor**" ist der in Tabelle 1A im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen festgelegte Multiplikationsfaktor. Der Multiplikationsfaktor variiert, wie in Tabelle 1A im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen festgelegt, für jede Berechnungsperiode.

The Cash Amount is at least zero (0). The Cash Amount is denominated in the Settlement Currency (paragraph (2)). The Cash Amount will be commercially rounded to five decimal places, as the case may be.

Der Auszahlungsbetrag beträgt mindestens null (0). Der Auszahlungsbetrag wird in der Auszahlungswährung ausgedrückt. Der Auszahlungsbetrag wird gegebenenfalls auf fünf Nachkommastellen kaufmännisch gerundet.

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

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

(3) The "**Calculation Value**" corresponds to the

(3) Der "**Rechenwert**" entspricht dem in Tabelle

amount specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Betrag.

(4) The "**Calculation Period**" corresponds to the time period between the Commencement Date as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions (the "**Commencement Date**") or, respectively, an Exercise Date (Section 8 (1) of the Issue Specific Conditions) (in each case including) and the immediately following Exercise Date or, respectively, the Final Valuation Date (Section 8 (2) of the Issue Specific Conditions) (excluding).

(4) Die "**Berechnungsperiode**" entspricht dem Zeitraum zwischen dem in Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen festgelegten Laufzeitbeginn (der "**Laufzeitbeginn**") bzw. einem Ausübungstag (§ 8 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen) (jeweils einschließlich) und dem unmittelbar darauf folgenden Ausübungstag bzw. dem Finalen Bewertungstag (§ 8 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) (ausschließlich).

(5) The "**Interest Determination Date**" corresponds to the Interest Determination Date as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

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

Section 3

Base Interest Rate

The "**Base Interest Rate**" corresponds to the amount specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

§ 3

Basiszinssatz

Der "**Basiszinssatz**" entspricht dem in Tabelle 1 des Anhangs zu den Emissionsbezogenen Bedingungen angegeben Zinssatz.

Section 4

(intentionally left blank)

§ 4

(entfällt)

Section 5

Knock-Out Barrier

(intentionally left blank)

§ 5

Knock-Out Barriere

(entfällt)

Section 6

(intentionally left blank)

§ 6

(entfällt)

Section 7
Exercise of the Option Rights

(1) The Option Rights shall be deemed to have been exercised, subject to an extraordinary termination of the Warrants in accordance with Section 13 (1) of the Issue Specific Conditions or Section 5 of the General Conditions, without further preconditions on the Final Valuation Date (Section 8 (2) of the Issue Specific Conditions), if the Cash Amount is positive (the "**Automatic Exercise**"). Otherwise, all rights under the Warrants not effectively exercised on that date will expire on such date and the Warrants become null and void.

(2) A declaration that neither the Warrant Holder nor the beneficial owner of the Warrants is a U.S. person shall be deemed to have been 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.

§ 7
Ausübung der Optionsrechte

(1) Die Optionsrechte gelten, vorbehaltlich einer außerordentlichen Kündigung der Optionsscheine gemäß § 13 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen bzw. § 5 der Allgemeinen Bedingungen, ohne weitere Voraussetzungen als an dem Finalen Bewertungstag (§ 8 (2) der Emissionsbezogenen Bedingungen) ausgeübt, falls der Auszahlungsbetrag positiv ist (die "**Automatische Ausübung**"). Anderenfalls erlöschen an diesem Tag alle Rechte, die sich aus den bis dahin noch nicht wirksam ausgeübten Optionsscheinen ergeben, und die Optionsscheine werden ungültig.

(2) Eine Erklärung, dass weder der Optionsscheininhaber noch der wirtschaftliche Eigentümer (beneficial owner) der Optionsscheine 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 beigelegt ist.

Section 8
Exercise Date; Final Valuation Date; Business Day; Term of the Warrants

(1) "**Exercise Date**" is, subject to an extraordinary termination in accordance with Section 13 (1) of the Issue Specific Conditions or Section 5 of the General Conditions, the Exercise Date as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions and thereafter each 31 March, 30 June, 30 September and 31 December during the term of the Warrants until and

§ 8
Ausübungstag; Finaler Bewertungstag; Bankgeschäftstag; Laufzeit der Optionsscheine

(1) "**Ausübungstag**" ist, vorbehaltlich einer außerordentlichen Kündigung gemäß § 13 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen bzw. § 5 der Allgemeinen Bedingungen, der in Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen festgelegte Ausübungstag und danach jeder 31. März, 30. Juni; 30. September und 31. Dezember während der Laufzeit der

including the Final Valuation Date (paragraph (2)). If an Exercise Date is not a Business Day (paragraph (3)) the preceding Business Day shall be the Exercise Date.

Optionsscheine, bis zum Finalen Bewertungstag (einschließlich) (Absatz (2)). Ist ein Ausübungstag kein Bankgeschäftstag (Absatz (3)), verschiebt sich der Ausübungstag auf den unmittelbar vorangehenden Bankgeschäftstag.

(2) "**Final Valuation Date**" is, subject to Section 11 of the Issue Specific Conditions, the Final Valuation Date as specified in Table 1 in the Annex to the Issue Specific Conditions.

(2) "**Finaler Bewertungstag**" ist, vorbehaltlich § 11 der Emissionsbezogenen Bedingungen, der in Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebene Finale Bewertungstag.

(3) "**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 are open for business. In connection with payment transactions in accordance with Section 9 and Section 13of the Issue Specific Conditions, "**Business Day**" is each day (except for Saturday and Sunday) on which the TARGET2-System is open and the Clearing System (Section 2 (1) of the General Conditions) processes payments and on which banks in Vienna are open for business. "**TARGET2-System**" means the Trans- European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer (TARGET2) payment system or any system succeeding it.

(3) "**Bankgeschäftstag**" ist, vorbehaltlich der nachfolgenden Regelung und sofern nichts Abweichendes in diesen Optionsscheinbedingungen geregelt ist, jeder Tag, an dem die Banken in Wien für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Im Zusammenhang mit Zahlungsvorgängen gemäß § 9 und § 13 der Emissionsbezogenen Bedingungen ist "**Bankgeschäftstag**" jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem das TARGET2-System geöffnet ist und das Clearing-System (§ 2 (1) der Allgemeinen Bedingungen) Zahlungen abwickelt und an dem die Banken in Wien für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. "**TARGET2-System**" bezeichnet das Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer (TARGET2)-Zahlungssystem oder jedes Nachfolgesystem dazu.

(4) The "**Term of the Warrants**" 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 13 (1) of the Issue Specific Conditions or Section 5 of the General Conditions, on the Final Valuation Date.

(4) Die "**Laufzeit der Optionsscheine**" beginnt am in Tabelle 1 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen festgelegten Ersten Valutatag (der "**Erste Valutatag**") und endet, vorbehaltlich einer außerordentlichen Kündigung gemäß § 13 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen bzw. gemäß § 5 der Allgemeinen Bedingungen, am Finalen Bewertungstag.

Section 9

Determination and Payment of the Cash Amount

(1) The Issuer will cause the transfer of any Cash Amount by the fifth Business Day after the respective Exercise Date (Section 8 (1) of the Issue Specific Conditions) (in each case the "**Repayment Date**") to the Clearing System (Section 2 of the General Conditions) for credit to the accounts of the depositors of the Warrants with the Clearing System.

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

§ 9

Ermittlung und Zahlung des Auszahlungsbetrags

(1) Die Emittentin wird bis zum fünften Bankgeschäftstag nach dem jeweiligen Ausübungstag (§ 8 (1) der Emissionsbezogenen Bedingungen) (jeweils der "**Rückzahlungstag**") die Überweisung des gegebenenfalls zu beanspruchenden Auszahlungsbetrags an das Clearing-System (§ 2 der Allgemeinen Bedingungen) zur Gutschrift auf die Konten der Hinterleger der Optionsscheine bei dem Clearing-System veranlassen.

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

Section 10

(intentionally left blank)

§ 10

(entfällt)

Part B. Underlying Specific Conditions

Part B. Underlying Specific Conditions

Teil B. Basiswertbezogene Bedingungen

Interest rates as underlying

Section 11
Market Disruptions

(intentionally left blank)

§ 11
Marktstörungen

(entfällt)

Section 12
Underlying; Underlying Price; Substitute Interest Rate; Substitute Screen Page; Adjustments

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

(2) The "**Underlying Price**" corresponds to the rate per annum for the Underlying published on the Screen Page on a Calculation Date at or about the Relevant Time. "**Calculation Dates**" are dates on which the Underlying is usually calculated and published on the Screen Page. "**Calculation Hours**" is the period on a Calculation Date, during which the Underlying is usually calculated and published on the Screen Page. "**Screen Page**" is the page specified in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions of the information service provider specified in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions or any successor screen page of the aforementioned information service provider or a screen of another recognised information service, which is determined by the Issuer in its reasonable discretion. "**Relevant Time**" is the Relevant Time specified in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions. If the Calculation Agent cannot determine the Underlying Price as aforementioned, because the Screen Page is

§ 12
Basiswert; Kursreferenz; Ersatzzinssatz; Ersatzbildschirmseite; Anpassungen

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

(2) Die "**Kursreferenz**" entspricht dem zur Maßgeblichen Zeit (oder zeitnah dazu) an einem Berechnungstag für den Basiswert auf der Bildschirmseite veröffentlichten Zinssatz (per annum). "**Berechnungstage**" sind Tage, an denen der Basiswert üblicherweise berechnet und auf der Bildschirmseite veröffentlicht wird. "**Berechnungsstunden**" ist der Zeitraum an einem Berechnungstag, an denen der Basiswert üblicherweise berechnet und auf der Bildschirmseite veröffentlicht wird. "**Bildschirmseite**" ist die in der Tabelle 2 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen für den Basiswert angegebene Seite des in der Tabelle 2 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen angegebenen Wirtschaftsinformationsdienstes oder eine diese ersetzenden Bildschirmseite oder einer entsprechenden Bildschirmseite eines anderen anerkannten Wirtschafts-informationsdienst, die von der Emittentin nach billigem Ermessen bestimmt wird. "**Maßgebliche Zeit**" ist die in der Tabelle 2

not published, or if the Calculation Agent cannot make such determination for any other reason, then the Underlying Price for the respective Calculation Period shall be the arithmetic mean (rounded, if necessary, to the nearest one thousandth of a percentage point, 0.0005 being rounded upwards) determined by the Calculation Agent of the interest rates which five reference banks selected by the Calculation Agent in conjunction with the Issuer (the "**Reference Banks**"), quote to prime banks on the relevant Interest Determination Date for deposits in the Reference Currency for such Calculation Period. Should two or more of the Reference Banks provide an interest rate, the arithmetic mean shall be calculated as described above on the basis of the interest rates supplied. If less than two Reference Banks provide an interest rate, then the Reference Interest Rate for the respective Calculation Period shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion.

im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen für den Basiswert angegebene Maßgebliche Zeit. Sollte die Berechnungsstelle die Kursreferenz wie oben beschrieben nicht mehr feststellen können, weil die angegebene Bildschirmseite nicht veröffentlicht wird, oder sollte die Berechnungsstelle diese Feststellung aus sonstigen Gründen nicht treffen können, entspricht die Kursreferenz für die jeweilige Berechnungsperiode dem arithmetischen Mittel (falls erforderlich aufgerundet auf das nächste tausendstel eines Prozentpunktes, wobei ab 0,0005 aufgerundet wird), welches von der Berechnungsstelle anhand von Zinssätzen, die fünf von der Berechnungsstelle gemeinsam mit der Emittentin ausgewählte Referenzbanken (die "**Referenzbanken**") gegenüber führenden Banken am maßgeblichen Zinsfestsetzungstag für Einlagen in der Referenzwährung für diese Berechnungsperiode angeben, festgelegt wird. Für den Fall, dass zwei oder mehr der Referenzbanken einen Zinssatz zur Verfügung gestellt haben, wird das arithmetische Mittel wie oben beschrieben anhand der von diesen Referenzbanken zur Verfügung gestellten Zinssätze bestimmt. Für den Fall, dass weniger als zwei der Referenzbanken einen Zinssatz zur Verfügung stellen, wird der Referenzzinssatz von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen festgestellt.

(3)(i) In the event of a Benchmark Event (as defined below),

(A) the Issuer shall use reasonable endeavours to appoint an Independent Advisor (as defined below) that shall determine in its reasonable discretion a Substitute Underlying (as defined below) or, as the case may be, an Alternative Underlying (as defined

(3)(i) Im Fall eines Benchmark-Ereignisses (wie nachstehend definiert),

(A) wird sich die Emittentin in angemessenem Umfang bemühen, einen Unabhängigen Berater (wie nachstehend definiert) zu ernennen, der nach seinem billigen Ermessen einen Ersatz-Basiswert (wie nachstehend definiert) bzw. einen

below) which shall replace the Interest Rate specified as Underlying in Table 2 in the Annex to the Issue Specific Conditions (the "**Original Underlying**") affected by the Benchmark Event; or

Alternativbasiswert (wie nachstehend definiert) bestimmen wird, der an die Stelle des vom Benchmark-Ereignis betroffenen, in Tabelle 2 im Annex der Emissionsbezogenen Bedingungen als Basiswert angegebenen Zinssatzes (der "**Original-Basiswert**") tritt; oder

(B) if no Independent Advisor is or can be timely appointed by the Issuer or if an Independent Advisor is appointed by the Issuer, but fails to determine a Substitute Underlying or, as the case may be, an Alternative Underlying, then the Issuer shall determine in its reasonable discretion a Substitute Underlying or, as the case may be, an Alternative Underlying which shall replace the Original Underlying affected by the Benchmark Event,

(B) wird die Emittentin, falls der Unabhängige Berater von der Emittentin nicht ernannt wird oder nicht rechtzeitig ernannt werden kann oder falls ein Unabhängiger Berater von der Emittentin ernannt wird, aber dieser keinen Ersatz-Basiswert bzw. Alternativbasiswert bestimmt, nach ihrem billigen Ermessen einen Ersatz-Basiswert bzw. einen Alternativbasiswert bestimmen, der an die Stelle des vom Benchmark-Ereignis betroffenen Original-Basiswerts tritt,

and the Independent Advisor (in the case of (A) above) or the Issuer (in the case of (B) above) may determine an Adjustment Spread (as defined below) (in accordance with subparagraph (ii) below) and any Benchmark Amendments (in accordance with subparagraph (iii) below).

und kann der Unabhängige Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes (A)) bzw. die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (B)) einen Anpassungs-Spread (wie nachstehend definiert) (gemäß dem nachfolgenden Unterabsatz (ii)) und etwaige Benchmark-Änderungen (gemäß dem nachfolgenden Unterabsatz (iii)) bestimmen.

Any Substitute Underlying or, as the case may be, any Alternative Underlying, any Adjustment Spread and any Benchmark Amendments shall apply from (and including) the Determination Day selected by the Independent Advisor (in the case of (A) above) or the Issuer (in the case of (B) above) in its reasonable discretion, which shall fall no earlier than the Caculation Date or Interest Determination Date falling on or, if none, the Caculation Date or Interest Determination Date immediately following the date of the Benchmark Event (the "**relevant**

Ein Ersatz-Basiswert bzw. ein Alternativbasiswert, ein etwaiger Anpassungs-Spread und etwaige Benchmark-Änderungen gelten ab dem vom Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes (A)) oder von der Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen gewählten Feststellungstag (einschließlich), frühestens jedoch ab dem Berechnungstag oder Zinsfestsetzungstag, der auf den Tag des Benchmark-Ereignisses fällt, oder, falls auf

Determination Day"), subject to the Issuer giving prior notice thereof to the Warrant Holder in accordance with Section 6 (Notices).

diesen Tag kein Berechnungstag oder Zinsfestsetzungstag fällt, der unmittelbar auf den Tag des Benchmark-Ereignisses folgt (der "**maßgebliche Feststellungstag**"), vorbehaltlich der vorherigen Mitteilung der Emittentin an den Optionsscheininhaber gemäß § 6 (Bekanntmachungen).

Notwithstanding the generality of the foregoing, and without prejudice to the definitions of Adjustment Spread, Substitute Underlying and Alternative Underlying below, the Independent Advisor (in the case of (A) above) or the Issuer (in the case of (B) above) shall, when making any determination in accordance with this Section 12 (3), take into consideration any Official Substitution Concept, any Industry Solution or any Generally Accepted Market Practice.

Unbeschadet der Allgemeingültigkeit des Vorstehenden und der nachfolgenden Definitionen der Begriffe Anpassungs-Spread, Ersatz-Basiswert und Alternativbasiswert wird der Unabhängige Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (B)) bei Feststellungen nach Maßgabe dieses § 12 (3) ein etwaiges Amtliches Ersetzungskonzept, eine etwaige Branchenlösung oder eine etwaige Allgemein Akzeptierte Marktpraxis berücksichtigen.

(ii) *Adjustment Spread*. If the Independent Advisor (in the case of (i) (A) above) or the Issuer (in the case of (i) (B) above) determines in its reasonable discretion (A) that an Adjustment Spread is required to be applied to the Substitute Underlying or, as the case may be, the Alternative Underlying and (B) the quantum of, or a formula or methodology for determining, such Adjustment Spread, then such Adjustment Spread shall be applied to the Substitute Underlying or, as the case may be, the Alternative Underlying.

(ii) *Anpassungs-Spread*. Falls der Unabhängige Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen (A) bestimmt, dass ein Anpassungs-Spread auf den Ersatz-Basiswert bzw. den Alternativbasiswert anzuwenden ist, und (B) den Umfang, eine Formel oder die Methode zur Bestimmung eines solchen Anpassungs-Spreads festlegt, dann findet ein solcher Anpassungs-Spread auf den Ersatz-Basiswert bzw. den Alternativbasiswert Anwendung.

(iii) *Benchmark Amendments.* If the Independent Advisor (in the case of (i) (A) above) or the Issuer (in the case of (i) (B) above) determines in its reasonable discretion a Substitute Underlying or, as the case may be, an Alternative Underlying, the Issuer shall also be entitled to make, in its reasonable discretion, such adjustments to the Terms and Conditions relating to the determination

(iii) *Benchmark-Änderungen.* Bestimmt der Unabhängige Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen einen Ersatz-Basiswert bzw. einen Alternativbasiswert, so ist die Emittentin auch berechtigt, nach ihrem billigen Ermessen diejenigen Änderungen der

of the Original Underlying (including, without limitation, the Interest Determination Day, the business days, the Relevant Time and the relevant screen page for obtaining the Substitute Underlying or, as the case may be, the Alternative Underlying and the fall back provisions in the event that the relevant screen page is not available) which in the opinion of the Independent Advisor (in the case of (i) (A) above) or the Issuer (in the case of (i) (B) above) are necessary or expedient to make the substitution of the Original Underlying by the Substitute Underlying or, as the case may be, the Alternative Underlying operative (such amendments, the "**Benchmark Amendments**").

Optionsscheinbedingungen der in Bezug auf die Bestimmung des Original-Basiswerts (einschließlich, jedoch ohne Beschränkung hierauf, des Zinsfestsetzungstages, der Bankgeschäftstage, der Maßgeblichen Zeit und der maßgeblichen Bildschirmseite für den Bezug des Ersatz-Basiswerts bzw. des Alternativbasiswerts sowie der Ausfallbestimmungen für den Fall der Nichtverfügbarkeit der maßgeblichen Bildschirmseite) vorzunehmen, die nach Auffassung des Unabhängigen Beraters (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (A)) oder der Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (B)) erforderlich oder zweckmäßig sind, um die Ersetzung des Original-Basiswerts durch den Ersatz-Basiswert bzw. den Alternativbasiswert praktisch durchführbar zu machen (diese Änderungen werden als die "**Benchmark-Änderungen**" bezeichnet).

(iv) *Definitions*.

"**Adjustment Spread**" means either a spread (which may be positive or negative), or the formula or methodology for calculating a spread, in either case, which the Independent Advisor (in the case of (i) (A) above) or the Issuer (in the case of (i) (B) above) determines in its reasonable discretion is required to be applied to the relevant Substitute Underlying or, as the case may be, the relevant Alternative Underlying to reduce or eliminate, to the fullest extent reasonably practicable in the circumstances, any economic prejudice or benefit (as the case may be) to the Warrant Holder as a result of the replacement of the Original Underlying with the Substitute Underlying or, as the case may be, the Alternative Underlying and which:

(iv) *Definitionen*.

"**Anpassungs-Spread**" bezeichnet entweder einen Spread (der positiv oder negativ sein kann) oder die Formel oder Methode zur Berechnung eines Spreads, der bzw. die nach Bestimmung durch den Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen auf den maßgeblichen Ersatz-Basiswert bzw. den maßgeblichen Alternativbasiswert anzuwenden ist, um wirtschaftliche Nachteile oder gegebenenfalls Vorteile der Optionsscheininhaber - soweit als unter den betreffenden Umständen mit vertretbarem Aufwand möglich - zu verringern oder zu beseitigen, die durch die Ersetzung des Original-Basiswert durch den Ersatz-Basiswert bzw. den Alternativbasiswert entstehen, und der bzw. die

(a) is formally recommended in relation to the replacement of the Original Underlying with the Substitute Underlying or the Alternative Underlying (as the case may be) by any Official Substitution Concept or, failing which, any Industry Solution or, if there is more than one such formal recommendation, such recommendation as selected by the Independent Advisor (in the case of (i) (A) above) or the Issuer (in the case of (i) (B) above) in its reasonable discretion; or

(a) in einem Amtlichen Ersetzungskonzept oder anderenfalls in einer Branchenlösung formell in Bezug auf die Ersetzung des Original-Basiswert durch den Ersatz-Basiswert oder den Alternativbasiswert (je nachdem) empfohlen wird, oder, falls mehrere solcher formellen Empfehlungen vorliegen, von dem Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (A)) oder der Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen aus diesen Empfehlungen ausgewählt wird; oder

(b) if no such recommendation has been made or, in the case of an Alternative Underlying, which the Independent Advisor (in the case of (i) (A) above) or the Issuer (in the case of (i) (B) above) determines in its reasonable discretion is otherwise recognised or acknowledged as being the industry standard for over-the-counter derivative transactions or customarily applied or is market practice to apply for other securitized derivatives which in either case reference the Original Underlying, where such rate has been replaced by the Substitute Underlying or, as the case may be, the Alternative Underlying; or

(b) bei Nichtvorliegen einer solchen Empfehlung bzw. im Falle eines Alternativbasiswerts nach Bestimmung des Unabhängigen Beraters (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (A)) oder der Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen anderweitig als Branchenstandard für außerbörsliche ("OTC") Derivategeschäfte anerkannt oder normalerweise angewandt wird oder dessen Anwendung für andere verbriefte Derivate Marktpraxis ist, jeweils mit Bezug auf den Original-basiswert, wenn dieser durch den Ersatz-Basiswert bzw. den Alternativbasiswert ersetzt wurde; oder

(c) if the Independent Advisor (in the case of (i) (A) above) or the Issuer (in the case of (i) (B) above) determines that also no such other industry standard is recognised or acknowledged, the Independent Advisor (in the case of (i) (A) above) or the Issuer (in the case of (i) (B) above) determines in its reasonable discretion to be

(c) von dem Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (A)) oder der Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen als angemessen erachtet wird, nachdem der Unabhängige Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (B))

appropriate.

"**Alternative Underlying**" means an alternative underlying or screen rate which is customarily applied in international debt capital markets transactions for the purposes of determining floating rates of interest (or the relevant component part thereof) in the Reference Currency, provided that all determinations will be made by the Independent Advisor (in the case of (i) (A) above) or the Issuer (in the case of (i) (B) above).

"**Benchmark Event**" means

(1) the Original Underlying (or any component part thereof) ceasing to be published for a period of at least 5 Business Days or ceasing to exist; or

(2) a public statement by the administrator of the Original Underlying that it will, by a specified date within the following six months, cease publishing the Original Underlying permanently or indefinitely (in circumstances where no successor administrator has been appointed that will continue publication of the Original Underlying); or

(3) a public statement by the supervisor of the administrator of the Original Underlying, that the Original Underlying has been or will, by a specified date within the following six

festgestellt hat, dass kein solcher anderer Branchenstandard anerkannt ist.

"**Alternativbasiswert**" bezeichnet einen alternativen Basiswert oder einen alternativen Bildschirmsatz, welche bzw. welcher in Transaktionen auf den internationalen Fremdkapitalmärkten marktüblich zur Bestimmung von variablen Zinssätzen (oder maßgeblicher Bestandteile davon) in der Referenzwährung angewendet wird, wobei sämtliche Festlegungen durch den Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (B)) erfolgen.

"**Benchmark-Ereignis**" bezeichnet einen der folgenden Umstände:

(1) die Veröffentlichung des Original-Basiswerts (oder maßgeblicher Bestandteile davon) wird für einen Zeitraum von mindestens 5 Bankgeschäftstagen eingestellt oder fällt ganz weg; oder

(2) der Administrator des Original-Basiswerts gibt öffentlich bekannt, dass er die Veröffentlichung des Original-Basiswerts zu einem bestimmten Zeitpunkt innerhalb der folgenden sechs Monate dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit einstellen wird (in Fällen, in denen kein Nachfolge-Administrator bestellt wurde, der die Veröffentlichung des Original-Basiswerts fortsetzen wird); oder

(3) die für den Administrator des Original-Basiswerts zuständige Aufsichtsbehörde gibt öffentlich bekannt, dass der Original-Basiswert zu einem bestimmten Zeitpunkt

months, be permanently or indefinitely discontinued; or

innerhalb der folgenden sechs Monate dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit eingestellt worden ist oder eingestellt werden wird; oder

(4) a public statement by the supervisor of the administrator of the Original Underlying as a consequence of which the Original Underlying will be prohibited from being used either generally, or in respect of the Warrants, in each case within the following six months;

(4) es erfolgt eine öffentliche Bekanntmachung durch die für den Administrator des Original-Basiswerts zuständige Aufsichtsbehörde, durch die die Verwendung des Original-Basiswerts entweder allgemein oder in Bezug auf die Optionsscheine jeweils in den folgenden sechs Monaten untersagt wird; oder

(5) a public statement by the supervisor of the administrator of the Original Underlying that a material change of the methodology of calculation of the Original Underlying has occurred or will occur by a specified date within the following six months; or

(5) es erfolgt eine öffentliche Bekanntmachung durch die für den Administrator des Original-Basiswert zuständige Aufsichtsbehörde dahingehend, dass eine wesentliche Änderung der Methode zur Berechnung des Original-Basiswert eingetreten ist oder bis zu einem bestimmten Zeitpunkt in den folgenden sechs Monaten eintreten wird; oder

(6) it has become unlawful for the Calculation Agent, the Issuer, any Independent Advisor or any other agent to calculate any payments due to be made to any Warrant Holder using the Original Underlying.

(6) es ist für die Berechnungsstelle, die Emittentin, einen Unabhängigen Berater oder eine andere Stelle gesetzeswidrig, an die Optionsscheininhaber zu leistende Zahlungen unter Verwendung des Original-Basiswert zu berechnen.

"**Generally Accepted Market Practice**" means the customary use of a certain underlying, subject to certain adjustments (if any), as substitute rate for the Original Underlying or of provisions, contractual or otherwise, providing for a certain procedure to determine payment obligations which would otherwise have been determined by reference to the Original Underlying in other issuances of securitized derivatives following the occurrence of an event set out in the

"**Allgemein Akzeptierte Marktpraxis**" bezeichnet die übliche Verwendung eines bestimmten Basiswerts, gegebenenfalls vorbehaltlich bestimmter Anpassungen, anstelle des Original-Basiswerts oder die vertragliche oder anderweitige Regelung eines bestimmten Verfahrens zur Bestimmung von Zahlungsverpflichtungen, die ansonsten unter Bezugnahme auf den Original-Basiswert, in anderen Emissionen von verbrieften Derivaten nach dem Eintritt

definition of Benchmark Event, or any other generally accepted market practice to replace the Original Underlying as reference rate for the determination of payment obligations.

eines in der Definition von "Benchmark-Ereignis" aufgeführten Ereignisses bestimmt worden wären oder eine sonstige allgemein akzeptierte Marktpraxis zur Ersetzung des Original-Basiswerts als Basiswert für die Bestimmung von Zahlungsverpflichtungen.

"**Independent Advisor**" means an independent financial institution of international repute or other independent financial advisor experienced in the international capital markets, in each case appointed by the Issuer at its own expense.

"**Unabhängiger Berater**" bezeichnet ein unabhängiges Finanzinstitut von internationaler Reputation oder einen anderen unabhängigen Finanzberater mit Erfahrung am internationalen Kapitalmarkt, der jeweils von der Emittentin auf ihre eigenen Kosten ernannt wird.

"**Industry Solution**" means any public statement by the International Swaps and Derivatives Association (ISDA), the International Capital Markets Association (ICMA), the Association for Financial Markets in Europe (AFME), the Securities Industry and Financial Markets Association (SIFMA), the SIFMA Asset Management Group (SIFMA AMG), the Loan Markets Association (LMA), the Deutsche Derivate Verband (DDV), the Zertifikate Forum Austria or any other private association of the financial industry pursuant to which a certain reference rate, subject to certain adjustments (if any), should or could be used to replace the Original Underlying or pursuant to which a certain procedure should or could be used in order to determine payment obligations which would otherwise be determined by reference to the Original Underlying.

"**Branchenlösung**" bezeichnet eine öffentliche Bekanntmachung der International Swaps and Derivatives Association (ISDA), der International Capital Markets Association (ICMA), der Association for Financial Markets in Europe (AFME), der Securities Industry and Financial Markets Association (SIFMA), der SIFMA Asset Management Group (SIFMA AMG), der Loan Markets Association (LMA), des Deutschen Derivate Verbands (DDV), des Zertifikate Forum Austria oder eines sonstigen privaten Branchenverbands der Finanzwirtschaft, wonach ein bestimmter Basiswert, gegebenenfalls unter Vornahme bestimmter Anpassungen, an die Stelle des Original-Basiswert treten solle oder könne oder wonach ein bestimmtes Verfahren zur Bestimmung von Zahlungsverpflichtungen, die ansonsten unter Bezugnahme auf den Original-Basiswert bestimmt werden würden, zur Anwendung gelangen solle oder könne.

"**Official Substitution Concept**" means any binding or non-binding public statement by any central bank, supervisory authority or supervisory or expert body of the financial sector established under public law or composed of publicly appointed members pursuant to which a certain reference rate, subject to certain adjustments (if any), should

"**Amtliches Ersetzungskonzept**" bezeichnet eine verbindliche oder unverbindliche öffentliche Bekanntmachung einer Zentralbank, einer Aufsichtsbehörde oder eines öffentlich-rechtlich konstituierten oder besetzten Aufsichts- oder Fachgremiums der Finanzbranche, wonach ein bestimmter Basiswert, gegebenenfalls unter Vornahme

or could be used to replace the Original Underlying or pursuant to which a certain procedure should or could be used in order to determine payment obligations which would otherwise be determined by reference to the Original Underlying.

bestimmter Anpassungen, an die Stelle des Original-Basiswerts treten solle oder könne oder wonach ein bestimmtes Verfahren zur Bestimmung von Zahlungsverpflichtungen, die ansonsten unter Bezugnahme auf den Original-Basiswert bestimmt werden würden, zur Anwendung gelangen solle oder könne.

"**Substitute Underlying**" means a substitute, alternative or successor underlying (expressed as a percentage rate per annum) (i) nominated by the central bank, supervisory authority or supervisory or expert body of the financial sector established under public law or composed of publicly appointed members including any working group or committee chaired or co-chaired by or constituted at the request of the central bank or other supervisory authority, or (ii) nominated by any other third party that is generally recognised by the financial industry as being competent to nominate such rate, which corresponds to an alternative reference rate and meeting any applicable legal requirements for being used for determining the amounts scheduled to be paid under the Warrants determined by the Independent Advisor (in the case of (i) (A) above) or the Issuer (in the case of (i) (B) above) in its reasonable discretion.

"**Ersatz-Basiswert**" bezeichnet einen Ersatz-, Alternativ- oder Nachfolge-Basiswert (ausgedrückt als Prozentsatz p.a.), der (i) von der Zentralbank, der Aufsichtsbehörde oder dem öffentlich-rechtlich konstituierten oder besetzten Aufsichts- oder Fachgremium der Finanzbranche, einschließlich einer Arbeitsgruppe oder eines Ausschusses, bei der bzw. dem die Zentralbank oder sonstige Aufsichtsbehörde den Vorsitz oder gemeinsamen Vorsitz führt oder die bzw. der auf Antrag der Zentralbank oder sonstigen Aufsichtsbehörde eingerichtet wurde, benannt wird oder (ii) von einem anderen Dritten benannt wird, der in der Finanzbranche als für die Benennung dieses Satzes allgemein zuständig anerkannt ist, der einem alternativen Basiswert entspricht und etwaige geltende rechtliche Anforderungen für die Verwendung zur Bestimmung der von dem Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (A)) bzw. der Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen bestimmten, im Rahmen der Optionsscheine planmäßig zu zahlenden Beträge erfüllt.

(v) If (A) the Issuer is unable to appoint an Independent Advisor or (B) the Independent Advisor appointed by it (in the case of (i) (A) above) or the Issuer (in the case of (i) (B) above) fails to determine a Substitute Underlying or an Alternative Underlying (as the case may be) in accordance with this Section 12 (3) or (C) a Substitute Underlying or an Alternative Underlying (as the case may

(v) Falls (A) die Emittentin nicht in der Lage ist, einen Unabhängigen Berater zu ernennen, oder (B) der von ihr ernannte Unabhängige Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (A)) bzw. die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (i) (B)) keinen Ersatz-Basiswert bzw. keinen Alternativbasiswert gemäß diesem § 12 (3) bestimmt oder (C) ein Ersatz-Basiswert bzw.

be) has been determined but is not yet applicable in accordance with subparagraph (i) above prior to the relevant Determination Day, the Underlying applicable to the relevant Interest Determination Day and the corresponding Calculation Period shall be the Underlying in respect of the last preceding Calculation Period. If there is no such last preceding Calculation Period, the Underlying for the corresponding Calculation Period shall be the Underlying which was most recently published on the Screen Page.

ein Alternativbasiswert bestimmt wurde, dieser jedoch bis zum maßgeblichen Feststellungstag noch nicht gemäß dem vorstehenden Unterabsatz (i) anwendbar ist, dann ist der in Bezug auf den maßgeblichen Feststellungstag und die entsprechende Berechnungsperiode anwendbare Basiswert der in Bezug auf die letzte vergangene Berechnungsperiode geltende Basiswert. Falls es keine letzte vergangene Berechnungsperiode gibt, ist der Basiswert für die entsprechende Berechnungsperiode derjenige Basiswert, der zuletzt auf der Bildschirmseite veröffentlicht wurde.

For the avoidance of doubt, the operation of this subparagraph (v) shall apply to the relevant Interest Determination Date. Any subsequent Determination Date shall be subject to the subsequent operation of, and to adjustment as provided in, this Section 12 (3).

Zur Klarstellung wird angemerkt, dass dieser Unterabsatz (v) ausschließlich für den maßgeblichen Zinsfestsetzungstag gilt. Jeder folgende Zinsfestsetzungstag unterliegt der weiteren Anwendbarkeit dieses § 12 (3) sowie den hierin vorgesehenen Anpassungen.

(vi) Following the occurrence of a Benchmark Event, the Issuer will give notice of the occurrence of the Benchmark Event, the Substitute Underlying or the Alternative Underlying (as the case may be), any Adjustment Spread and any Benchmark Amendments to the Calculation Agent and, if required by the rules of any stock exchange on which the Warrants are from time to time listed, to such stock exchange as soon as possible.

(vi) Nach Eintritt eines Benchmark-Ereignisses wird die Emittentin dies unter Angabe des Ersatz-Basiswerts bzw. des Alternativbasiswerts, eines etwaigen Anpassungs-Spreads und etwaiger Benchmark-Änderungen der Berechnungsstelle und, falls dies nach den Regeln einer Börse, an der die Optionsscheine jeweils notiert sind, erforderlich ist, der betreffenden Börse so bald wie möglich mitteilen.

(vii) If a Benchmark Event occurs in relation to any Substitute Underlying or, as the case may be, Alternative Underlying, this Section 12 (3) shall apply *mutatis mutandis* to the replacement of such underlying by any new Substitute Underlying or, as the case may be, Alternative Underlying. In this case, any reference in this Section 12 (3) to the term Original Underlying shall be deemed to be a reference to the Substitute Underlying or, as

(vii) Falls ein Benchmark-Ereignis in Bezug auf einen Ersatz-Basiswert bzw. einen Alternativbasiswert (je nachdem) eintritt, ist dieser § 12 (3) entsprechend auf die Ersetzung eines solchen Basiswerts durch einen neuen Ersatz-Basiswert bzw. einen Alternativbasiswert (je nachdem) anwendbar. In diesem Fall gilt jede Bezugnahme in diesem § 12 (3) auf den Begriff Original-Basiswert als eine Bezugnahme auf den

the case may be, Alternative Underlying that last applied.

Ersatz-Basiswert bzw. den Alternativbasiswert (je nachdem), der zuletzt angewendet wurde.

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

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

Section 13
Extraordinary Termination

(1) If according to the reasonable discretion of the Calculation Agent, a determination of the Underlying Price in accordance with the provisions in Section 12 of the Issue Specific Conditions is not possible for any reasons whatsoever, the Issuer has the right, to terminate the Warrants 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**"). The termination

§ 13
Außerordentliche Kündigung

(1) Ist nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle eine Ermittlung der Kursreferenz, aus welchen Gründen auch immer, nach den Bestimmungen in § 12 der Emissionsbezogenen Bedingungen nicht möglich, so ist die Emittentin berechtigt, die Optionsscheine außerordentlich durch Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) unter Angabe des nachstehend definierten Kündigungsbetrags zu kündigen. Die Kündigung wird an dem Tag der Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) bzw. zu dem in der Bekanntmachung gemäß § 6 (Bekanntmachungen) bestimmten Tag wirksam (der "**Kündigungstermin**"). Die Kündigung hat innerhalb von einem Monat

must occur within one month after the occurrence of the event, which causes a determination of the Underlying Price to be impossible in accordance with these provisions. In the case of a termination, the Issuer shall pay an amount to each Warrant Holder in respect to each Warrant held by him (the "**Termination Amount**"), which is determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion as a fair market price of a Warrant immediately prior to the occurrence of the event, which causes a determination of the Underlying Price to be impossible in accordance with these provisions, 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 that are traded with sufficient liquidity at the time of determining the Termination Amount into account.

nach Eintritt des Ereignisses, das dazu führt, dass nach Maßgabe dieser Bestimmungen eine Festlegung der Kursreferenz nicht möglich ist, zu erfolgen. Im Fall einer Kündigung zahlt die Emittentin an jeden Optionsscheininhaber bezüglich jedes von ihm gehaltenen Optionsscheins einen Betrag (der "**Kündigungsbetrag**"), der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen als angemessener Marktpreis eines Optionsscheins unmittelbar vor Eintritt des Ereignisses, das dazu führt, dass nach Maßgabe dieser Bestimmungen eine Festlegung der Kursreferenz nicht möglich ist, unter Berücksichtigung des verbleibenden 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.

(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 Warrants with the Clearing System by the Business Day after the Termination Date. In the case of an extraordinary termination pursuant to paragraph (1), the declaration set out in Section 7 2(3)(a)(iv) of the Issue Specific Conditions is deemed to be issued automatically.

(2) Die Emittentin wird bis zu dem 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 Optionsscheine bei dem Clearing-System veranlassen. Im Fall einer außerordentlichen Kündigung gemäß Absatz (1) gilt die in § 7 2 (3) (a)(iv) 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 Warrant Holder. The Issuer or the Paying Agent has the right to withhold from the Termination Amount any taxes, fees or other charges, which are payable by the

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

Warrant Holder, as aforesaid.

Abgaben einzubehalten, die von dem Optionsscheininhaber gemäß vorstehendem Satz zu zahlen sind.

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

Issue Date: 4 September 2020

Paying Agent, Calculation Agent: Erste Group Bank AG

Quotations: bid and ask quotations will be published by the Issuer on Website https://produkte.erstegroup.com/Retail/de/Products/Interest_FX/Sites/Zinsmanagement/Overview/index.phtml or on request at an Erste Bank AG Branch.

Website for notices: http://www.erstegroup.com/Optionsscheine-Zertifikate and/ or 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(s): Austria

Controlling and binding language: German

Currency of the Warrant	ISIN	Underlying	Volume / Minimum Trading Number	Multiplier/ Base Interest Rate/ Calculation Value	First Trading Day/ Commencement Date/ First Settlement Date	Last Trading Day Final Valuation Date	Interest Determination Date	First Day of the Exercise Period/ Last Day of the Exercise period	Settlement Currency/ Reference Currency	Exercise Style/ Minimum Exercise Number	Initial Issue Price	Warrant type	Relevant exchange
EUR	AT0000A2J694	3-M-EURIBOR	5,000,000 1	1.00 1,00% 1,000	n 04.09.2020 04.09.2020	n 29.12.2045	31 March, 30 June, 30 September, 31 December	31.12.2030 29.12.2045	EUR EUR	am 1	64.00	Warrant CAP Call	n
EUR	AT0000A2J6A0	3-M-EURIBOR	5,000,000 1	1.00 2,00% 1,000	n 04.09.2020 04.09.2020	n 29.12.2045	31 March, 30 June, 30 September, 31 December	31.12.2030 29.12.2045	EUR EUR	am 1	43.00	Warrant CAP Call	n
EUR	AT0000A2J6B8	3-M-EURIBOR	5,000,000 1	1.00 2,00% 1,000	n 04.09.2020 04.09.2020	n 30.12.2050	31 March, 30 June, 30 September, 31 December	31.12.2030 30.12.2050	EUR EUR	am 1	57.00	Warrant CAP Call	n
EUR	AT0000A2J6C6	3-M-EURIBOR	5,000,000 1	1.00 2,00% 1,000	n 04.09.2020 04.09.2020	n 31.12.2046	31 March, 30 June, 30 September, 31 December	31.12.2026 31.12.2046	EUR EUR	am 1	46.00	Warrant CAP Call	n
EUR	AT0000A2J6D4	3-M-EURIBOR	5,000,000 1	1.00 2,00% 1,000	n 04.09.2020 04.09.2020	n 29.12.2051	31 March, 30 June, 30 September, 31 December	31.12.2026 29.12.2051	EUR EUR	am 1	59.00	Warrant CAP Call	n

n = not applicable
EURIBOR Fixing: 2 Business Days prior the Interest Determination Date.

Tabelle 1 – in Ergänzung zu Teil A. Produktbezogene Bedingungen

Emissionstag: 04.09.2020

Zahlstelle, Berechnungsstelle: Erste Group Bank AG

Preisquotierungen: An- und Verkaufspreise werden von der Emittentin auf der Webseite https://produkte.erstegroup.com/Retail/de/Products/Interest_FX/Sites/Zinsmanagement/Overview/index.phtml veröffentlicht oder auf Anfrage in einer Filiale der Erste Bank AG bereitgestellt.

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

Angebotsländer: Österreich

Rechtsverbindliche Sprache: Deutsch

Währung des Options-scheins	ISIN	Basiswert	Volumen/ Mindesthandels-volumen	Bezugsver-hältnis/ Basiszinssatz Rechenwert	Erster Handelstag/ Laufzeitbeginn/ Erster Valutatag	Letzter Handelstag Finaler Bewertungstag	Zinsfestsetz-ungstag	Erster Tag der Ausübungs-frist/ Letzter Tag der Ausübungsfrist	Auszahlungs-währung/ Referenz-währung	Ausübungs-art/ Mindestaus-übungmenge	Anfängliche Ausgabe-preis	Options-scheintyp	Maßgebliche Börse
EUR	AT0000A2J694	3-M-EURIBOR	5.000.000 1	1,00 1,00% 1.000	n 04.09.2020 04.09.2020	n 29.12.2045	31. März, 30. Juni, 30.September, 31. Dezember	31.12.2030 29.12.2045	EUR EUR	am 1	64,00	Warrant CAP Call	n
EUR	AT0000A2J6A0	3-M-EURIBOR	5.000.000 1	1,00 2,00% 1.000	n 04.09.2020 04.09.2020	n 29.12.2045	31. März, 30. Juni, 30.September, 31. Dezember	31.12.2030 29.12.2045	EUR EUR	am 1	43,00	Warrant CAP Call	n
EUR	AT0000A2J6B8	3-M-EURIBOR	5.000.000 1	1,00 2,00% 1.000	n 04.09.2020 04.09.2020	n 30.12.2050	31. März, 30. Juni, 30.September, 31. Dezember	31.12.2030 30.12.2050	EUR EUR	am 1	57,00	Warrant CAP Call	n
EUR	AT0000A2J6C6	3-M-EURIBOR	5.000.000 1	1,00 2,00% 1.000	n 04.09.2020 04.09.2020	n 31.12.2046	31. März, 30. Juni, 30.September, 31. Dezember	31.12.2026 31.12.2046	EUR EUR	am 1	46,00	Warrant CAP Call	n
EUR	AT0000A2J6D4	3-M-EURIBOR	5.000.000 1	1,00 2,00% 1.000	n 04.09.2020 04.09.2020	n 29.12.2051	31. März, 30. Juni, 30.September, 31. Dezember	31.12.2026 29.12.2051	EUR EUR	am 1	59,00	Warrant CAP Call	n

n = nicht anwendbar
Festsetzung des EURIBORs: 2 Bankgeschäftstage vor dem jeweilig angegebenen Zinsfestsetzungstag.

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

see ANNEX 1

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

siehe ANHANG 1

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

Underlying / Type of Underlying	ISIN of the Underlying	Currency of the Underlying	Exchange Rate Screen Page	Underlying Price Reference Currency	Screen Page Information Service Provider Relevant Time
3-M-EURIBOR Interest Rate	EU0009652783	EUR	n	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)
3-M-EURIBOR Interest Rate	EU0009652783	EUR	n	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)
3-M-EURIBOR Interest Rate	EU0009652783	EUR	n	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)
3-M-EURIBOR Interest Rate	EU0009652783	EUR	n	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)
3-M-EURIBOR Interest Rate	EU0009652783	EUR	n	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)

n = not applicable

Tabelle 2 – in Ergänzung zu Teil B. Basiswertbezogene Bedingungen

Basiswert / Art des Basiswerts	ISIN	Währung des Basiswerts	Wechselkurs-Bildschirmseite	Kursreferenz Referenzwährung	Bildschirmseite Wirtschaftsinformationsdienstes Maßgebliche Zeit
3-M-EURIBOR Zinssatz	EU0009652783	EUR	n	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)
3-M-EURIBOR Zinssatz	EU0009652783	EUR	n	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)
3-M-EURIBOR Zinssatz	EU0009652783	EUR	n	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)
3-M-EURIBOR Zinssatz	EU0009652783	EUR	n	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)
3-M-EURIBOR Zinssatz	EU0009652783	EUR	n	Brussels Fixing EUR	QEURIBOR3MD= Reuters 11:00 (Brussels)

n = nicht anwendbar

OTHER INFORMATION	WEITERE INFORMATIONEN
Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer	***Interessen an der Emission beteiligter natürlicher und juristischer Personen***
Concerning interests of individuals or legal entities involved in the issue as well as potential conflicts of interests resulting from this, see under "*1.5 Risk factors relating to conflicts of interest*" in Section "*1. Risk Factors*" of the Securities Note.	In Bezug auf Interessen von an der Emission beteiligter natürlicher und juristischer Personen sowie daraus resultierender potentieller Interessenkonflikte siehe unter "*1.5 Risikofaktoren in Bezug auf Interessenkonflikten*" im Abschnitt "*1. Risikofaktoren*" der Wertpapierbeschreibung.
Offer method	***Angebotsmethode***
The Warrants are being offered over-the-counter on a continuous basis ("tap issue" (*Daueremission*)).	Die Optionsscheine werden in einem freihändigen, fortlaufenden Angebot (Daueremission) angeboten.
The Issuer intends to offer the Warrants issued under these from 04.09.2020 to the Final Valuation Date and/or to the date of the termination of the Warrants and/or to the date on which the Issuer cease to continue the offer of the Warrants (the "Offer Period") in Austria.	Die Emittentin beabsichtigt, die unter diesen Endgültigen Bedingungen begebenen Optionsscheine vom 04.09.2020 bis zum Finalen Bewertungstag bzw. bis zum Tag der Kündigung der Optionsscheine bzw. bis zum Tag, an dem die Emittentin das Angebot der Optionsscheine nicht mehr fortsetzt, (die "Angebotsfrist") in Österreich anzubieten.
The Issuer reserves the right to cancel the issue of the Warrants for any reason whatsoever.	Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Emission der Optionsscheine, gleich aus welchem Grund, zu stornieren.
Listing and Trading	***Börsennotierung und Handel***
The Warrants are not admitted to trading or listed on any market.	Die Optionsscheine sind an keinem Markt zum Handel zugelassen oder notiert.
Expected Date of Admission: -	Erwarteter Termin der Zulassung: -
Expenses and taxes when purchasing the Warrants	***Kosten und Steuern beim Erwerb der Optionsscheine***
The Issue Price is the fair value of the Warrants on the initial valuation date (31.08.2020), i.e. product-specific entry costs are zero and the Issue Price does not contain any expenses. For any expenses at the time of the purchase of the Warrants the cost disclosure under Directive 2014/65/EU and Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565 (MiFID II Cost Disclosure) is relevant. The	Der Ausgabepreis entspricht dem fairen Wert (fair value) der Optionsscheine am anfänglichen Bewertungstag (31.08.2020), d.h. die produktspezifischen Einstiegskosten sind null und der Ausgabepreis beinhaltet keine Kosten. Für alle Kosten zum Zeitpunkt des Kaufs der Optionsscheine ist die Kostenoffenlegung gemäß der Richtlinie 2014/65/EU und der Delegierten

calculation of costs may change over the term of the Warrants. The MiFID II Cost Disclosure includes also non-product specific costs which may be charged by a third party to the investor which have to be separately disclosed by the third party.	Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission (MiFID II Kostenoffenlegung) maßgeblich. Die Berechnung der Kosten kann sich während der Laufzeit der Optionsscheine ändern. Die MiFID II Kostenoffenlegung umfasst auch nicht-produktspezifische Kosten, die dem Anleger von einer dritten Partei in Rechnung gestellt werden können und die von der dritten Partei gesondert offengelegt werden müssen.
Consent to use of Prospectus	***Zustimmung zur Verwendung des Prospekts***
The Issuer consents that (i) all credit institutions pursuant to the Directive 2013/36/EU, as amended acting as financial intermediaries subsequently reselling or finally placing the Warrants 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 Warrants (together, the "**Financial Intermediaries**") are entitled to use the Prospectus for the subsequent resale or final placement of Warrants in the Offer States.	Die Emittentin erteilt (i) allen Kreditinstituten im Sinne der Richtlinie 2013/36/EU, in der jeweils gültigen Fassung, die als Finanzintermediäre handeln und die Optionsscheine 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 Optionsscheinen erteilt hat, (die "**Finanzintermediäre**") ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts für die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Optionsscheine in den Angebotsländern.
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.
Information relating to the Underlying	***Angaben zum Basiswert***
The information contained hereinafter about the relevant Underlying consists of excerpts and summaries of publicly available sources, which may have been translated into English language. The Issuer confirms that this information has been accurately reproduced and that – as far as the Issuer is able to ascertain from publicly accessible information available to it – no facts have been omitted, which would render the reproduced information, which may have been translated into English language inaccurate or misleading. Neither the Issuer nor the Offeror accept any other or further responsibilities in respect of this information. In particular, the Issuer does not accept any	Die im Folgenden über den jeweiligen Basiswert enthaltenen Angaben bestehen aus Auszügen und Zusammenfassungen von öffentlich verfügbaren Quellen, die gegebenenfalls ins Englische übersetzt wurden. Die Emittentin bestätigt, dass diese Angaben korrekt wider gegeben werden und dass, soweit der Emittentin bekannt ist und die Emittentin aus den ihr vorliegenden öffentlich zugänglichen Informationen entnehmen konnte, keine Tatsachen ausgelassen wurden, die die übernommenen und gegebenenfalls ins Englische übersetzten Informationen unkorrekt oder irreführend darstellen würden. Weder die Emittentin noch die Anbieterin übernehmen hinsichtlich dieser Information

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.	sonstige oder weiterreichende Verantwortlichkeiten. Insbesondere übernimmt die Emittentin keine Verantwortung für die Richtigkeit der den jeweiligen Basiswert betreffenden Informationen oder dafür, dass kein die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen beeinträchtigendes Ereignis eingetreten ist.
Description of the Underlying: Type: Interest Rate Name: 3-M-EURIBOR Screen Page: QEURIBOR3MD= Information on the Underlying and its volatility can be obtained on the Reuters page as provided for each security or item composing the Underlying. The Issuer may, but is not obliged to, include additional information here as to additional provisions, relating to the Underlying including, if applicable, Index disclaimer(s).	Basiswertbeschreibung: Typ: Zinssatz Name: 3-M-EURIBOR Bildschirmseite: QEURIBOR3MD= Informationen über den Basiswert sind auf der Seite von Reuters für jedes Wertpapier oder die den Basiswert bildenden Bestandteile abrufbar. Die Emittentin kann, ohne dazu verpflichtet zu sein, weitere Informationen in Bezug auf die/den Basiswert(e) einfügen, einschließlich (sofern anwendbar) Index Disclaimer.
Information about the past and future performance and volatility of the Underlying are available in each case on the following website: https:// produkte.erstegroup.com/Retail/. This information is free of charge.	Angaben zu der vergangenen und künftigen Wertentwicklung und Volatilität des Basiswerts sind jeweils auf der folgenden Internetseite erhältlich: https:// produkte.erstegroup.com/Retail/. Diese Informationen sind kostenlos.
The amount(s) payable under the Warrants is/are calculated by reference to 3-M-EURIBOR, which is/are provided by European Money Markets Institute. As at the date of these Final Terms, European Money Markets Institute is/are included in the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("ESMA") pursuant to Article 36 of the Regulation (EU) 2016/1011.	Die unter den Optionsscheinen zu leistende(n) Zahlung(en) wird/werden unter Bezugnahme auf 3-M-EURIBOR bestimmt, der/die von European Money Markets Institute bereitgestellt wird/werden. Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist/sind European Money Markets Institute in dem von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ("ESMA") gemäß Artikel 36 der Verordnung (EU) 2016/2011 erstellten und geführten Register der Administratoren und Benchmarks eingetragen.
Publication of post-issuance information	***Veröffentlichung von Mitteilungen nach erfolgter Emission***
Except for the notices referred to in the Terms and Conditions, the Issuer does not intend to publish any post-issuance information.	Die Emittentin beabsichtigt, mit Ausnahme der in den Bedingungen genannten Bekanntmachungen, keine Veröffentlichung von Informationen nach erfolgter Emission.

EXPLANATION OF MECHANISM OF WARRANTS	DARSTELLUNG DER FUNKTIONSWEISE DER OPTIONSSCHEINE
Description of Interest-Cap-Warrants With an Interest-Cap-Warrant, the investor can participate disproportionately (through leverage) in a positive performance of the price of the Underlying above the Base Interest Rate. However, the investor makes a leveraged loss if the performance of the price of the Underlying is negative, and takes the risk of the Interest-Cap-Warrant not granting a payment if the price of the Underlying equals or is below the Base Interest Rate on the relevant Interest Determination Dates. The Base Interest Rate remains constant throughout the entire term of the Interest-Cap-Warrants. On each Repayment Date, the investor receives a Cash Amount per Warrant corresponding to the product of the Calculation Value and the Differential Rate multiplied by the Multiplication Factor and the actual number of calendar days during the respective Calculation Period divided by 360. Differential Rate means the positive difference between the price of the Underlying and the Base Interest Rate as determined on the respective Interest Determination Date. If the price of the Underlying equals or is below the Base Interest Rate, the investor will not receive any payment with respect to the relevant Calculation Period. During the lifetime, the investor does not receive any regular income (e.g. dividends or interest).	**Beschreibung der Zinscap-Optionsscheine** Mit Zinscap-Optionsscheinen können Anleger überproportional (gehebelt) an der positiven Entwicklung des Kurses des Basiswerts über dem Basiszinssatz partizipieren. Im Gegenzug nehmen sie aber auch gehebelt an einer negativen Entwicklung des Kurses des Basiswerts teil und tragen zudem das Risiko eines wertlosen Verfalls des Zinscap-Optionsscheins, wenn der Kurs des Basiswerts an den jeweiligen Zinsfestsetzungstagen auf oder unter den Basiszinssatz fällt. Der Basiszinssatz ist während der gesamten Laufzeit der Zinscap-Optionsscheine konstant. An jedem Rückzahlungstag erhalten die Anleger als Auszahlungsbetrag je Optionsschein das Produkt aus dem Rechenwert und dem Differenzzinssatz multipliziert mit dem Multiplikationsfaktor und der tatsächlichen Anzahl der Tage in der jeweiligen Berechnungsperiode, geteilt durch 360. Differenzzinssatz ist die positive Differenz zwischen dem Kurs des Basiswerts und dem am jeweiligen Zinsfestsetzungstag festgestellten Basiszinssatz. Liegt der Kurs des Basiswerts auf oder unter dem Basiszinssatz, erhält der Anleger keine Zahlungen für die jeweilige Berechnungsperiode. Während der Laufzeit der Optionsscheine erhält der Anleger keine laufenden Zahlungen (zum Beispiel Dividenden oder Zinsen).

ANHANG 1 / ANNEX 1

Tilgungsplan für / Redemption Plan for ISIN-Code:
AT0000A2J694 / AT0000A2J6A0

Calculation Period commencing on Exercise Date	Multiplication Factor	Calculation Period commencing on Exercise Date	Multiplication Factor
Laufzeitbeginn der Berechnungs-periode am Ausübungstag	*Multiplikations-faktor*	*Laufzeitbeginn der Berechnungs-periode am Ausübungstag*	*Multiplikations-faktor*
31.12.2030	1,000000	30.09.2041	0,284050
31.03.2031	0,983350	31.12.2041	0,267400
30.06.2031	0,966700	31.03.2042	0,250750
30.09.2031	0,950050	30.06.2042	0,234100
31.12.2031	0,933400	30.09.2042	0,217450
31.03.2032	0,916750	31.12.2042	0,200800
30.06.2032	0,900100	31.03.2043	0,184150
30.09.2032	0,883450	30.06.2043	0,167500
31.12.2032	0,866800	30.09.2043	0,150850
31.03.2033	0,850150	31.12.2043	0,134200
30.06.2033	0,833500	31.03.2044	0,117550
30.09.2033	0,816850	30.06.2044	0,100900
30.12.2033	0,800200	30.09.2044	0,084250
31.03.2034	0,783550	30.12.2044	0,067600
30.06.2034	0,766900	31.03.2045	0,050950
29.09.2034	0,750250	30.06.2045	0,034300
29.12.2034	0,733600	29.09.2045	0,017650
30.03.2035	0,716950	-	-
29.06.2035	0,700300	-	-
28.09.2035	0,683650	-	-
31.12.2035	0,667000	-	-
31.03.2036	0,650350	-	-
30.06.2036	0,633700	-	-
30.09.2036	0,617050	-	-
31.12.2036	0,600400	-	-
31.03.2037	0,583750	-	-
30.06.2037	0,567100	-	-
30.09.2037	0,550450	-	-
31.12.2037	0,533800	-	-
31.03.2038	0,517150	-	-
30.06.2038	0,500500	-	-
30.09.2038	0,483850	-	-
31.12.2038	0,467200	-	-
31.03.2039	0,450550	-	-
30.06.2039	0,433900	-	-
30.09.2039	0,417250	-	-
30.12.2039	0,400600	-	-
29.03.2040	0,383950	-	-
29.06.2040	0,367300	-	-
28.09.2040	0,350650	-	-
31.12.2040	0,334000	-	-
29.03.2041	0,317350	-	-
28.06.2041	0,300700	-	-

Tilgungsplan für / Redemption Plan for ISIN-Code:
AT0000A2J6B8

Calculation Period commencing on Exercise Date	Multiplication Factor	Calculation Period commencing on Exercise Date	Multiplication Factor
Laufzeitbeginn der Berechnungs-periode am Ausübungstag	*Multiplikations-faktor*	*Laufzeitbeginn der Berechnungs-periode am Ausübungstag*	*Multiplikations-faktor*
31.12.2030	1,000000	30.09.2041	0,462500
31.03.2031	0,987500	31.12.2041	0,450000
30.06.2031	0,975000	31.03.2042	0,437500
30.09.2031	0,962500	30.06.2042	0,425000
31.12.2031	0,950000	30.09.2042	0,412500
31.03.2032	0,937500	31.12.2042	0,400000
30.06.2032	0,925000	31.03.2043	0,387500
30.09.2032	0,912500	30.06.2043	0,375000
31.12.2032	0,900000	30.09.2043	0,362500
31.03.2033	0,887500	31.12.2043	0,350000
30.06.2033	0,875000	31.03.2044	0,337500
30.09.2033	0,862500	30.06.2044	0,325000
30.12.2033	0,850000	30.09.2044	0,312500
31.03.2034	0,837500	30.12.2044	0,300000
30.06.2034	0,825000	31.03.2045	0,287500
29.09.2034	0,812500	30.06.2045	0,275000
29.12.2034	0,800000	29.09.2045	0,262500
30.03.2035	0,787500	29.12.2045	0,250000
29.06.2035	0,775000	30.03.2046	0,237500
28.09.2035	0,762500	29.06.2046	0,225000
31.12.2035	0,750000	28.09.2046	0,212500
31.03.2036	0,737500	31.12.2046	0,200000
30.06.2036	0,725000	29.03.2047	0,187500
30.09.2036	0,712500	28.06.2047	0,175000
31.12.2036	0,700000	30.09.2047	0,162500
31.03.2037	0,687500	31.12.2047	0,150000
30.06.2037	0,675000	31.03.2048	0,137500
30.09.2037	0,662500	30.06.2048	0,125000
31.12.2037	0,650000	30.09.2048	0,112500
31.03.2038	0,637500	31.12.2048	0,100000
30.06.2038	0,625000	31.03.2049	0,087500
30.09.2038	0,612500	30.06.2049	0,075000
31.12.2038	0,600000	30.09.2049	0,062500
31.03.2039	0,587500	31.12.2049	0,050000
30.06.2039	0,575000	31.03.2050	0,037500
30.09.2039	0,562500	30.06.2050	0,025000
30.12.2039	0,550000	30.09.2050	0,012500
29.03.2040	0,537500	-	-
29.06.2040	0,525000	-	-
28.09.2040	0,512500	-	-
31.12.2040	0,500000	-	-
29.03.2041	0,487500	-	-
28.06.2041	0,475000	-	-

Tilgungsplan für / Redemption Plan for ISIN-Code:
AT0000A2J6C6

Calculation Period commencing on Exercise Date	Multiplication Factor	Calculation Period commencing on Exercise Date	Multiplication Factor
Laufzeitbeginn der Berechnungs-periode am Ausübungstag	*Multiplikations-faktor*	*Laufzeitbeginn der Berechnungs-periode am Ausübungstag*	*Multiplikations-faktor*
31.12.2026	1,000000	30.09.2037	0,462500
31.03.2027	0,987500	31.12.2037	0,450000
30.06.2027	0,975000	31.03.2038	0,437500
30.09.2027	0,962500	30.06.2038	0,425000
31.12.2027	0,950000	30.09.2038	0,412500
31.03.2028	0,937500	31.12.2038	0,400000
30.06.2028	0,925000	31.03.2039	0,387500
29.09.2028	0,912500	30.06.2039	0,375000
29.12.2028	0,900000	30.09.2039	0,362500
29.03.2029	0,887500	30.12.2039	0,350000
29.06.2029	0,875000	29.03.2040	0,337500
28.09.2029	0,862500	29.06.2040	0,325000
31.12.2029	0,850000	28.09.2040	0,312500
29.03.2030	0,837500	31.12.2040	0,300000
28.06.2030	0,825000	29.03.2041	0,287500
30.09.2030	0,812500	28.06.2041	0,275000
31.12.2030	0,800000	30.09.2041	0,262500
31.03.2031	0,787500	31.12.2041	0,250000
30.06.2031	0,775000	31.03.2042	0,237500
30.09.2031	0,762500	30.06.2042	0,225000
31.12.2031	0,750000	30.09.2042	0,212500
31.03.2032	0,737500	31.12.2042	0,200000
30.06.2032	0,725000	31.03.2043	0,187500
30.09.2032	0,712500	30.06.2043	0,175000
31.12.2032	0,700000	30.09.2043	0,162500
31.03.2033	0,687500	31.12.2043	0,150000
30.06.2033	0,675000	31.03.2044	0,137500
30.09.2033	0,662500	30.06.2044	0,125000
30.12.2033	0,650000	30.09.2044	0,112500
31.03.2034	0,637500	30.12.2044	0,100000
30.06.2034	0,625000	31.03.2045	0,087500
29.09.2034	0,612500	30.06.2045	0,075000
29.12.2034	0,600000	29.09.2045	0,062500
30.03.2035	0,587500	29.12.2045	0,050000
29.06.2035	0,575000	30.03.2046	0,037500
28.09.2035	0,562500	29.06.2046	0,025000
31.12.2035	0,550000	28.09.2046	0,012500
31.03.2036	0,537500	-	-
30.06.2036	0,525000	-	-
30.09.2036	0,512500	-	-
31.12.2036	0,500000	-	-
31.03.2037	0,487500	-	-
30.06.2037	0,475000	-	-

Tilgungsplan für / Redemption Plan for ISIN-Code:
AT0000A2J6D4

Calculation Period commencing on Exercise Date	Multiplication Factor	Calculation Period commencing on Exercise Date	Multiplication Factor
Laufzeitbeginn der Berechnungs-periode am Ausübungstag	*Multiplikations-faktor*	*Laufzeitbeginn der Berechnungs-periode am Ausübungstag*	*Multiplikations-faktor*
31.12.2026	1,000000	30.09.2037	0,570000
31.03.2027	0,990000	31.12.2037	0,560000
30.06.2027	0,980000	31.03.2038	0,550000
30.09.2027	0,970000	30.06.2038	0,540000
31.12.2027	0,960000	30.09.2038	0,530000
31.03.2028	0,950000	31.12.2038	0,520000
30.06.2028	0,940000	31.03.2039	0,510000
29.09.2028	0,930000	30.06.2039	0,500000
29.12.2028	0,920000	30.09.2039	0,490000
29.03.2029	0,910000	30.12.2039	0,480000
29.06.2029	0,900000	29.03.2040	0,470000
28.09.2029	0,890000	29.06.2040	0,460000
31.12.2029	0,880000	28.09.2040	0,450000
29.03.2030	0,870000	31.12.2040	0,440000
28.06.2030	0,860000	29.03.2041	0,430000
30.09.2030	0,850000	28.06.2041	0,420000
31.12.2030	0,840000	30.09.2041	0,410000
31.03.2031	0,830000	31.12.2041	0,400000
30.06.2031	0,820000	31.03.2042	0,390000
30.09.2031	0,810000	30.06.2042	0,380000
31.12.2031	0,800000	30.09.2042	0,370000
31.03.2032	0,790000	31.12.2042	0,360000
30.06.2032	0,780000	31.03.2043	0,350000
30.09.2032	0,770000	30.06.2043	0,340000
31.12.2032	0,760000	30.09.2043	0,330000
31.03.2033	0,750000	31.12.2043	0,320000
30.06.2033	0,740000	31.03.2044	0,310000
30.09.2033	0,730000	30.06.2044	0,300000
30.12.2033	0,720000	30.09.2044	0,290000
31.03.2034	0,710000	30.12.2044	0,280000
30.06.2034	0,700000	31.03.2045	0,270000
29.09.2034	0,690000	30.06.2045	0,260000
29.12.2034	0,680000	29.09.2045	0,250000
30.03.2035	0,670000	29.12.2045	0,240000
29.06.2035	0,660000	30.03.2046	0,230000
28.09.2035	0,650000	29.06.2046	0,220000
31.12.2035	0,640000	28.09.2046	0,210000
31.03.2036	0,630000	31.12.2046	0,200000
30.06.2036	0,620000	29.03.2047	0,190000
30.09.2036	0,610000	28.06.2047	0,180000
31.12.2036	0,600000	30.09.2047	0,170000
31.03.2037	0,590000	31.12.2047	0,160000
30.06.2037	0,580000	31.03.2048	0,150000

Tilgungsplan für / Redemption Plan for ISIN-Code:

(AT0000A2J6D4)

Calculation Period commencing on Exercise Date	Multiplication Factor	Calculation Period commencing on Exercise Date	Multiplication Factor
Laufzeitbeginn der Berechnungs-periode am Ausübungstag	*Multiplikations-faktor*	*Laufzeitbeginn der Berechnungs-periode am Ausübungstag*	*Multiplikations-faktor*
30.06.2048	0,140000	-	-
30.09.2048	0,130000	-	-
31.12.2048	0,120000	-	-
31.03.2049	0,110000	-	-
30.06.2049	0,100000	-	-
30.09.2049	0,090000	-	-
31.12.2049	0,080000	-	-
31.03.2050	0,070000	-	-
30.06.2050	0,060000	-	-
30.09.2050	0,050000	-	-
30.12.2050	0,040000	-	-
31.03.2051	0,030000	-	-
30.06.2051	0,020000	-	-
29.09.2051	0,010000	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

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 10 July 2020 (the "**Prospectus**") in relation to the Warrants Programme (the "**Programme**") of Erste Group Bank AG (the "**Issuer**"). Any decision to invest in the securities (the "**Warrants**") should be based on a consideration of the Prospectus as a whole by the investors, i.e. the securities note relating to the Programme dated 10 July 2020 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 Warrants.

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

Introduction

Name and securities identification number	Interest-Cap-Warrants ISIN: As specified in the table in Annex to the Summary
Issuer	Erste Group Bank AG LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792 Contact details: Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, Tel.: +43-50100-0
Competent authority	Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde - FMA*), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vienna, Tel.: (+43-1) 249 59 0
Date of approval of the Prospectus	Final Terms dated 4 September 2020 Securities note dated 10 July 2020 Registration Document dated 29 October 2019

2nd Section – Key information on the Issuer

Who is the Issuer of the Warrants?

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

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

Principal activities

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

Major shareholders

As of the date of the Registration Document, 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:

- Bernhard Spalt
- Peter Bosek
- Ara Abrahamyan
- Ingo Bleier
- Stefan Dörfler
- Alexandra Habeler-Drabek
- David O'Mahony

Identity of statutory auditors

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

What is the key financial information regarding the Issuer?

Income statement (in EUR million (rounded))

	31 December 2019 audited	31 December 2018 audited	30 June 2020 unaudited	30 June 2019 unaudited
Net interest income	4,746.9	4,582.0	2,396.9	2,329.7
Net fee and commission income	2,000.1	1,908.4	956.7	980.4
Impairment result from financial instruments	-39.2	59.3	-675.4	42.8
Net trading result	318.3	-1.7	-19.2	310.1
Operating result	2,972.7	2,734.6	1,357.2	1,446.9
Net result attributable to owners of the parent	1,470.1	1,793.4	293.8	731.9

Balance sheet (in EUR million (rounded))

	31 December 2019 audited	31 December 2018 audited	30 June 2020 unaudited	Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)
Total assets	245,693	236,792	264,692	-
Senior debt (in issue)*	23,888	23,909	23,609	-
Subordinated debt (in issue)**	6,483	5,830	5,821	-
Loans and advances to customer	160,270	149,321	163,736	-
Deposits from customers***	173,846	162,638	182,670	-
Total equity	20,477	18,869	21,200	-
Non-performing loans (based on net carrying amount / loans and receivables)	2.5%	3.2%	2.4%	-
Common Equity Tier 1 capital (CET 1) ratio	13.7%	13.5%	14.2%	10.3% (minimum requirement as of 30 June 2020)
Total Capital Ratio	18.5%	18.1%	19.1%	14.6% (minimum requirement as of 30 June 2020)
Leverage Ratio	6.8%	6.6%	6.6%	3.0% (minimum requirement pursuant to CRR applicable as of 2021)

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

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

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

3rd Section – Key information about the Securities

What are the main features of the Securities?

Type, class and ISIN

The Warrants are Interest-Cap-Warrants (the "**Warrants**").

The Warrants will be represented by a global note. Form and content of the Securities as well as all rights and obligations from matters under the Warrants are determined in every respect by the laws of Austria.
ISIN: As specified in the table in Annex to the Summary

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

The Warrants are denominated in EUR (the "**Settlement Currency**") and the aggregate number of Warrants issued is specified in the table in Annex to the Summary (the "**Issue Size**").

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

Rights attached to the Securities

The Warrants issued under the Prospectus give rise to the Issuer's obligation, in accordance with the Terms and Conditions and depending on the performance of the Underlying, to pay the Warrant Holder the Cash Amount on the relevant Repayment Date.

With an Interest-Cap-Warrant, the investor can participate disproportionately (through leverage) in a positive performance of the price of the Underlying above the Base Interest Rate.

However, the investor makes a leveraged loss if the performance of the price of the Underlying is negative, and takes the risk of the Interest-Cap-Warrant not granting a payment if the price of the Underlying equals or is below the Base Interest Rate on the relevant Interest Determination Dates. The Base Interest Rate remains constant throughout the entire term of the Interest-Cap-Warrants.

On each Repayment Date, the investor receives a Cash Amount per Warrant corresponding to the product of the Calculation Value and the Differential Rate multiplied by the Multiplication Factor and the actual number of calendar days during the respective Calculation Period divided by 360. Differential Rate means the positive difference between the price of the Underlying and the Base Interest Rate as determined on the respective Interest Determination Date. If the price of the Underlying equals or is below the Base Interest Rate, the investor will not receive any payment with respect to the relevant Calculation Period.

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

Base Interest Rate: As specified in the table in Annex to the Summary

Calculation Period: Time period between the Commencement Date or, respectively, an Exercise Date (in each case including) and the immediately following Exercise Date or, respectively the Final Valuation Date (in each case excluding)

Calculation Value: 1,000.-

Commencement Date: 04.09.2020

Exercise Date: 31.12.2030 (for AT0000A2J6C6 and AT0000A2J6D4: 31.12.2026) and thereafter each 31 March, 30 June, 30 September and 31 December during the term of theWarrants until and including the Final Valuation Date

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

Index Sponsor: As specified in the table in Annex to the Summary

Interest Determination Date: 2 business days prior 31 March, 30 June, 30 September and 31 December

Multiplication Factor: Factor that is allocated to the respective Calculation Period.

Relevant Time: 11 am (Brussels)

Repayment Date: Fifth business day after the respective Exercise Date

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

Underlying Price: Rate per annum for the Underlying published on the Screen Page on a calculation date at the Relevant Time.

Relative seniority of the securities

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

Restrictions on transferability

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

Where will the Securities be traded?

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

Not applicable. The Issuer has made no application for the Warrants to be listed or admitted to trading on any regulated or unregulated market.

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

- Investors in Interest-Cap Warrants bear the risk that the Interest-Cap-Warrants do not provide any payment of a Cash Amount on one or more Repayment Dates, i.e. the investor may suffer a total loss of the invested capital.
- Due to the leverage effect Interest-Cap-Warrants involve disproportionate risks of loss compared to a direct investment in the Underlying.
- The development of the relevant Interest Rate is not foreseeable at the time of the issue and depends on numerous factors, inter alia, supply and demand factors on international money markets, which are influenced by measures of governments and central banks as well as speculations and, if applicable, general economic factors, which may also negatively affect the value and Cash Amount of the Warrants.

- Market disruptions, adjustment measures and termination rights may negatively affect the rights of the Warrant Holders.
- The Warrants may be subject to write-down or conversion to equity upon the occurrence of a certain trigger event, which may result in Warrant Holders losing some or all of their investment in the Warrants (statutory loss absorption).
- In case of an insolvency of the Issuer, deposits have a higher ranking than claims of the Warrant Holders under the Warrants.
- Investors are exposed to the risk that direct or indirect actions of the Issuer have negative effects on the market price of the Warrants or otherwise negatively affect the Warrant Holders and conflicts of interest may make such actions more likely.
- Warrants may have no liquidity or the market for such Warrants may be limited and this may adversely impact their value or the ability of the Warrant Holder to dispose of them.
- Where payments under the Warrants will be made in a currency which is different from the currency of the Underlying and such Warrants do not have a "quanto feature", the Warrant Holders are exposed to the performance of the currency of the Underlying against the currency of the Warrants, which cannot be predicted. Furthermore, the Warrant Holder bears a currency risk if the account of the Warrant Holder to which the Cash Amount is paid is held in a currency other than the currency of the Warrants.
- Hedging transactions concluded by the Issuer may influence the market price of the Warrants in a detrimental manner for the investor.
- Warrant Holders should consider that both price changes (or even the absence of an expected price change) of the Underlying and changes of the time value of the Warrant can reduce the market price of the Warrant disproportionately and even render it worthless.

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

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

General terms, conditions and expected timetable of the offer

There are no conditions to which the offer is subject.

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

The Warrants will be offered in the Offer State(s) starting: 4 September 2020.

The Issue Date is 4 September 2020.

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

The Offer State is: Austria.

Estimated expenses charged to the investor

The Issue Price is the fair value of the Warrants on the initial valuation date (31.08.2020), i.e. product-specific entry costs are zero and the Issue Price does not contain any expenses. For any expenses at the time of the purchase of the Warrants the cost disclosure under Directive 2014/65/EU and Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565 (MiFID II Cost Disclosure) is relevant. The calculation of costs may change over the term of the Warrants. The MiFID II Cost Disclosure includes also non-product specific costs which may be charged by a third party to the investor which have to be separately disclosed by the third party.

Why is this prospectus being produced?

Use and estimated net amount of the proceeds

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

Date of the underwriting agreement

Not applicable; there is no underwriting agreement.

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

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

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

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

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

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

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

Annex to the Summary

ISIN	Warrant Type	Underlying	ISIN of the Underlying	Index Sponsor Screen Page	Base Interest Rate	Final Valuation Date	Issue Size	Initial Issue Price(s)
AT0000A2J694	Call	3-M-EURIBOR	EU0009652783	European Money Markets Institute QEURIBOR3MD=	1.00%	29.12.2045	5,000,000	64.00
AT0000A2J6A0	Call	3-M-EURIBOR	EU0009652783	European Money Markets Institute QEURIBOR3MD=	2.00%	29.12.2045	5,000,000	43.00
AT0000A2J6B8	Call	3-M-EURIBOR	EU0009652783	European Money Markets Institute QEURIBOR3MD=	2.00%	30.12.2050	5,000,000	57.00
AT0000A2J6C6	Call	3-M-EURIBOR	EU0009652783	European Money Markets Institute QEURIBOR3MD=	2.00%	31.12.2046	5,000,000	46.00
AT0000A2J6D4	Call	3-M-EURIBOR	EU0009652783	European Money Markets Institute QEURIBOR3MD=	2.00%	29.12.2051	5,000,000	59.00

Emissionsspezifische Zusammenfassung

1. Abschnitt – Einleitung mit Warnhinweisen

Warnhinweise

Diese Zusammenfassung (die "**Zusammenfassung**") sollte als Einleitung zum aus mehreren Einzeldokumenten bestehenden Basisprospekt vom 10. Juli 2020 (der "**Prospekt**") in Bezug auf das Warrants Programme (das "**Programm**") der Erste Group Bank AG (die "**Emittentin**") verstanden werden. Jede Entscheidung der Anleger, in die Wertpapiere (die "**Optionsscheine**") zu investieren, sollte sich auf den Prospekt als Ganzes stützen, d.h. die Wertpapierbeschreibung in Bezug auf das Programm vom 10. Juli 2020 in der jeweils durch Nachtrag geänderten Fassung, das Registrierungsformular der Emittentin vom 29. Oktober 2019 in der jeweils durch Nachtrag geänderten Fassung (das "**Registrierungsformular**"), jegliche Informationen, die durch Verweis in diese beiden Dokumente einbezogen wurden, jegliche Nachträge dazu und die endgültigen Bedingungen (die "**Endgültigen Bedingungen**"). Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie ihr gesamtes angelegtes Kapital oder einen Teil davon verlieren könnten.

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

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

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

Einleitung

Bezeichnung und Wertpapier-Identifikationsnummer	Zinscap-Optionsscheine ISIN: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben
Emittentin	Erste Group Bank AG LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792 Kontaktdaten: Am Belvedere 1, A-1100 Wien, Tel.: +43-50100-0
Zuständige Behörde	Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (*FMA*), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien, Tel.: (+43-1) 249 59 0
Datum der Billigung des Prospekts	Endgültige Bedingungen vom 4. September 2020 Wertpapierbeschreibung vom 10. Juli 2020 Registrierungsformular vom 29. Oktober 2019

2. Abschnitt – Basisinformationen über die Emittentin

Wer ist die Emittentin der Optionsscheine?

Sitz, Rechtsform, geltendes Recht und Land der Eintragung

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

Haupttätigkeiten

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

Hauptanteilseigner

Zum Datum des Registrierungsformulars 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:

- Bernhard Spalt
- Peter Bosek
- Ara Abrahamyan
- Ingo Bleier
- Stefan Dörfler
- Alexandra Habeler-Drabek
- David O'Mahony

Identität der Abschlussprüfer

Die Sparkassen-Prüfungsverband Prüfungsstelle (satzungsgemäßer Abschlussprüfer, bei dem zwei seiner aktuellen Vorstandsmitglieder Mitglieder der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer sind), Am Belvedere 1, A-1100 Wien, und

PwC Wirtschaftsprüfung GmbH (ein Mitglieder der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer), DC Tower 1, Donau-City-Straße 7, A-1220 Wien.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

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

	31. Dezember 2019 geprüft	31. Dezember 2018 geprüft	30. Juni 2020 ungeprüft	30. Juni 2019 ungeprüft
Zinsüberschuss	4.746,9	4.582,0	2.396,9	2.329,7
Provisionsüberschuss	2.000,1	1.908,4	956,7	980,4
Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten	-39,2	59,3	-675,4	42,8
Handelsergebnis	318,3	-1,7	-19,2	310,1
Betriebsergebnis	2.972,7	2.734,6	1.357,2	1.446,9
Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis	1.470,1	1.793,4	293,8	731,9

Bilanz (in EUR Millionen (gerundet))

	31. Dezember 2019 geprüft	31. Dezember 2018 geprüft	30. Juni 2020 ungeprüft	Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (SREP)
Summe der Vermögenswerte	245.693	236.792	264.692	-
Nicht Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)*	23.888	23.909	23.609	-
Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)**	6.483	5.830	5.821	-
Kredite und Darlehen an Kunden	160.270	149.321	163.736	-
Einlagen von Kunden***	173.846	162.638	182.670	-
Gesamtes Eigenkapital	20.477	18.869	21.200	-
Notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert/ Kredite und Forderungen)	2,5%	3,2%	2,4%	-
Harte Kernkapitalquote (CET 1)	13,7%	13,5%	14,2%	10,3% (Mindestanforderung ab 30. Juni 2020)
Gesamtkapitalquote	18,5%	18,1%	19,1%	14,6% (Mindestanforderung ab 30. Juni 2020)
Verschuldungsquote	6,8%	6,6%	6,6%	3,0% (Mindestanforderung gemäß CRR anwendbar ab 2021)

*) einschließlich gedeckter Schuldverschreibungen
**) einschließlich nicht bevorrechtigter nicht nachrangiger Schuldverschreibungen
***) Leasingverbindlichkeiten in 2020 nicht inkludiert

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

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

- Die Erste Group unterliegt dem Risiko, dass Liquidität nicht ohne weiteres zur Verfügung steht.

Dritter Abschnitt – Basisinformationen über die Wertpapiere

Was sind die Hauptmerkmale der Wertpapiere?

Art, Gattung und ISIN

Die Optionsscheine sind Zinscap-Optionsscheine (die "**Optionsscheine**").

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

ISIN: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

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

Die Optionsscheine sind in EUR denominiert (die "**Auszahlungswährung**") und die Gesamtzahl der begebenen Optionsscheine beträgt wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben (das "**Ausgabevolumen**").

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

Mit den Wertpapieren verbundene Rechte

Die unter dem Prospekt begebenen Optionsscheine begründen die Verpflichtung der Emittentin nach Maßgabe der Bedingungen und abhängig von der Entwicklung des Basiswerts dem Optionsscheininhaber am entsprechenden Rückzahlungstag einen Auszahlungsbetrag zu zahlen.

Mit einem Zinscap-Optionsschein kann der Anleger überproportional (gehebelt) an der positiven Entwicklung des Kurses des Basiswerts über dem Basiszinssatz partizipieren.

Im Gegenzug nimmt der Anleger aber auch gehebelt an einer negativen Entwicklung des Kurses des Basiswerts teil und trägt zudem das Risiko, dass der Zinscap-Optionsschein keine Zahlung gewährt, wenn der Kurs des Basiswerts an den jeweiligen Zinsfestsetzungstagen auf oder unter den Basiszinssatz fällt. Der Basiszinssatz ist während der gesamten Laufzeit der Zinscap-Optionsscheine konstant.

An jedem Rückzahlungstag erhält der Anleger als Auszahlungsbetrag je Optionsschein das Produkt aus dem Rechenwert und dem Differenzzinssatz multipliziert mit dem Multiplikationsfaktor und der tatsächlichen Anzahl der Tage der jeweiligen Berechnungsperiode, geteilt durch 360. Differenzzinssatz ist die positive Differenz zwischen dem Kurs des Basiswerts und dem am jeweiligen Zinsfestsetzungstag festgestellten Basiszinssatz. Liegt der Kurs des Basiswerts auf oder unter dem Basiszinssatz, erhält der Anleger keine Zahlungen für die jeweilige Berechnungsperiode.

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

Basiszinssatz: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Berechnungsperiode: Zeitraum zwischen Laufzeitbeginn bzw. einem Ausübungstag (jeweils einschließlich) und dem unmittelbar darauf folgenden Ausübungstag bzw. dem Finalen Bewertungstag (jeweils ausschließlich)

Rechenwert: 1.000,-

Laufzeitbeginn: 04.09.2020

Ausübungstag: 31.12.2030 (für AT0000A2J6C6 und AT0000A2J6D4: 31.12.2026) und danach jeder 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember während der Laufzeit der Optionsscheine bis zum Finalen Bewertungstag (einschließlich)

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

Index Sponsor: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Zinsfestsetzungstag: jeweils 2 Bankgeschäftstage vor dem 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember

Multiplikationsfaktor: Faktor, der der jeweiligen Berechnungsperiode zugeordnet ist.

Maßgebliche Zeit: 11 Uhr (Brüssel)

Rückzahlungstag: Fünfter Bankgeschäftstag nach dem entsprechenden Ausübungstag

Bildschirmseite: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Kursreferenz: An einem Berechnungstag zur Maßgeblichen Zeit für den Basiswert auf der Bildschirmseite veröffentlichter Kurs p.a.

Relativer Rang der Wertpapiere

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

Beschränkungen der freien Handelbarkeit

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

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

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

Nicht anwendbar. Die Notierung oder Zulassung der Optionsscheine zum Handel an einem geregelten oder ungeregelten Markt wurde nicht beantragt.

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

- Anleger in Zinscap-Optionsscheine tragen das Risiko, dass aus den Zinscap-Optionsscheinen an einem oder mehreren Rückzahlungstagen keine Auszahlungen eines Auszahlungsbetrages erfolgen, d.h. der Anleger kann einen Totalverlust des eingesetzten Kapitals erleiden.

- Auf Grund des Hebeleffekts sind Zinscap-Optionsscheine, verglichen mit einem Direktinvestment in den Basiswert, mit einem überproportionalen Verlustrisiko verbunden.
- Die Entwicklung des jeweiligen Zinssatzes ist zum Zeitpunkt der Emission nicht vorhersehbar und hängt von einer Vielzahl von Faktoren ab, u.a. von Angebots- und Nachfragefaktoren auf den internationalen Geldmärkten, die durch Maßnahmen von Regierungen und Zentralbanken sowie Spekulationen und gegebenenfalls volkswirtschaftlichen Faktoren beeinflusst werden, was sich nachteilig auf den Wert und den Auszahlungsbetrag der Optionsscheine auswirken kann.
- Marktstörungen, Anpassungsmaßnahmen und Kündigungsrechte können negative Auswirkungen auf die Rechte der Optionsscheininhaber haben.
- Die Optionsscheine können nach Eintritt eines bestimmten Auslöse-Ereignisses der Abschreibung oder Umwandlung in Eigenkapital unterliegen, wodurch die Optionsscheininhaber einen Teil oder die Gesamtheit ihrer Anlage in die Optionsscheine verlieren können (gesetzliche Verlustbeteiligung).
- Im Fall einer Insolvenz der Emittentin haben Einlagen einen höheren Rang als Ansprüche der Optionsscheininhaber im Zusammenhang mit den Optionsscheinen.
- Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass direkte oder indirekte Maßnahmen der Emittentin negative Auswirkungen auf den Marktpreis der Optionsscheine haben oder sich anderweitig nachteilig auf die Optionsscheininhaber auswirken und Interessenkonflikte machen solche Maßnahmen wahrscheinlicher.
- Die Optionsscheine könnten keine Liquidität aufweisen oder der Markt für solche Optionsscheine könnte eingeschränkt sein, was den Wert der Optionsscheine oder die Möglichkeit der Optionsscheininhaber, diese zu veräußern, negativ beeinflussen könnte.
- Falls Auszahlungen auf die Optionsscheine in einer Währung vorgenommen werden, die sich von der Währung des Basiswerts unterscheidet und solche Optionsscheine keine "Quanto" Funktion aufweisen, hängt das Verlustrisiko des Optionsscheininhabers auch von der Entwicklung der Referenzwährung des Basiswerts gegenüber der Währung der Optionsscheine ab, welche nicht vorhersehbar ist. Darüber hinaus trägt der Optionsscheininhaber ein Währungsrisiko, wenn das Konto des Optionsscheininhabers, dem der Auszahlungsbetrag gutgeschrieben wird, in einer von der Währung des Optionsscheins abweichenden Währung geführt wird.
- Von der Emittentin abgeschlossene Absicherungsgeschäfte können den Marktpreis der Optionsscheine für den Anleger nachteilig beeinflussen.
- Optionsscheininhaber sollten beachten, dass sowohl Kursänderungen (oder auch schon das Ausbleiben einer erwarteten Kursänderung) des Basiswerts als auch Veränderungen des Zeitwerts des Optionsscheins den Marktpreis des Optionsscheins überproportional bis hin zur Wertlosigkeit mindern können.

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

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

Allgemeine Bedingungen, Konditionen und voraussichtlicher Zeitplan des Angebots

Das Angebot unterliegt keinen Bedingungen.

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

Das Angebot der Optionsscheine beginnt in dem Angebotsland am 4. September 2020.

Emissionstermin, d.h. Emissionstag ist der 4. September 2020.

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

Das Angebotsland ist: Österreich.

Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden

Der Ausgabepreis entspricht dem fairen Wert (fair value) der Optionsscheine am anfänglichen Bewertungstag (31.08.2020), d.h. die produktspezifischen Einstiegskosten sind null und der Ausgabepreis beinhaltet keine Kosten. Für alle Kosten zum Zeitpunkt des Kaufs der Optionsscheine ist die Kostenoffenlegung gemäß der Richtlinie 2014/65/EU und der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission (MiFID II Kostenoffenlegung) maßgeblich. Die Berechnung der Kosten kann sich während der Laufzeit der Optionsscheine ändern. Die MiFID II Kostenoffenlegung umfasst auch nicht-produktspezifische Kosten, die dem Anleger von einer dritten Partei in Rechnung gestellt werden können und die von der dritten Partei gesondert offengelegt werden müssen.

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Zweckbestimmung der Erlöse und die geschätzten Nettoerlöse

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

Datum des Übernahmevertrags

Nicht anwendbar; ein Übernahmevertrag existiert nicht.

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

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

Die Emittentin wird für die Optionsscheine und in bestimmten Fällen für den Basiswert als Market Maker tätig. Im Zusammenhang mit solchen Market Making Tätigkeiten wird die Emittentin den Marktpreis der Optionsscheine und möglicherweise auch den des

Basiswertes wesentlich bestimmen. Die von der Emittentin in ihrer Funktion als Market Maker zur Verfügung gestellten Marktpreise werden nicht immer dem Marktpreis entsprechen, die mangels Market Making und in einem liquiden Markt gebildet würden.

Die Emittentin kann von Zeit zu Zeit Transaktionen, die mit dem Basiswert verbunden sind, für ihre Eigenhandelskonten oder von ihr verwaltete Konten durchführen. Derartige Transaktionen können einen negativen Effekt auf den Wert des Basiswerts haben und somit auch auf den Marktpreis der Optionsscheine.

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

Die Emittentin kann alle oder Teile der Erlöse aus dem Verkauf der Optionsscheine verwenden, um Absicherungsgeschäfte abzuschließen, die den Marktpreis der Optionsscheine beeinflussen können.

Die Emittentin kann nicht-öffentliche Informationen in Bezug auf den Basiswert erhalten und ist nicht verpflichtet solche Informationen an die Wertpapierininhaber weiterzugeben. Zudem kann die Emittentin Research-Berichte in Bezug auf den Basiswert publizieren. Tätigkeiten der genannten Art können bestimmte Interessenkonflikte mit sich bringen und sich auf den Marktpreis der Optionsscheine auswirken.

Anhang der Zusammenfassung

ISIN	Options-scheintyp	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Index Sponsor Bildschirmseite	Basiszinssatz	Finaler Bewertungstag	Ausgabe-volumen	Anfängliche Ausgabe-preis(e)
AT0000A2J694	Call	3-M-EURIBOR	EU0009652783	European Money Markets Institute QEURIBOR3MD=	1,00%	29.12.2045	5.000.000	64,00
AT0000A2J6A0	Call	3-M-EURIBOR	EU0009652783	European Money Markets Institute QEURIBOR3MD=	2,00%	29.12.2045	5.000.000	43,00
AT0000A2J6B8	Call	3-M-EURIBOR	EU0009652783	European Money Markets Institute QEURIBOR3MD=	2,00%	30.12.2050	5.000.000	57,00
AT0000A2J6C6	Call	3-M-EURIBOR	EU0009652783	European Money Markets Institute QEURIBOR3MD=	2,00%	31.12.2046	5.000.000	46,00
AT0000A2J6D4	Call	3-M-EURIBOR	EU0009652783	European Money Markets Institute QEURIBOR3MD=	2,00%	29.12.2051	5.000.000	59,00