

Issue specific summary	
1st Section – Introduction, containing warnings	
Warnings	
<p>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 28 October 2020 as supplemented (the "Registration Document") or any successor registration document, any information incorporated by reference into both of these documents, any supplements thereto and the final terms (the "Final Terms"). Investors should note that they could lose all or part of their invested capital.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</p>	
Introduction	
Name and securities identification number	Open End Turbo Long and Open End Turbo Short 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 (<i>Finanzmarktaufsichtsbehörde - FMA</i>), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vienna, Tel.: (+43-1) 249 59 0
Date of approval of the Prospectus	Final Terms dated 19 November 2020 Securities note dated 10 July 2020 Registration Document dated 28 October 2020
2nd Section – Key information on the Issuer	
Who is the Issuer of the Warrants?	
Domicile, legal form, law of operation and country of incorporation	
<p>The Issuer is registered as a joint-stock corporation (<i>Aktiengesellschaft</i>) in the Austrian companies register (<i>Firmenbuch</i>) at the Vienna commercial court (<i>Handelsgericht Wien</i>) and has the registration number FN 33209 m. The Issuer's registered office is in Vienna, Republic of Austria. It operates under Austrian law.</p>	
Principal activities	
<p>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.</p>	
Major shareholders	
<p>As of the date of the Registration Document, 31.30% of the shares in the Issuer were attributable to DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("ERSTE Stiftung"). This comprises an 11.41% economic interest of ERSTE Stiftung (including Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung) as well as shares attributable to ERSTE Stiftung through syndicate agreements concluded with CaixaBank, S.A., the Austrian savings banks and other parties (i.e. the Sparkassenstiftungen and Anteilsverwaltungssparkassen, and Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein - Vermögensverwaltung - Vienna Insurance Group), which held 9.92%, 6.89% and 3.08%, respectively. The free float amounts to 68.70% (of which 48.45% were held by institutional investors, 4.00% by Austrian retail investors, 4.24% by BlackRock Inc., 9.25% by unidentified international institutional and private investors, 2.02% by identified trading (including market makers, prime brokerage, proprietary trading, collateral and stock lending) and 0.74% by Erste Group's employees) (all numbers are rounded).</p>	
Identity of key managing directors	
<p>The members of the Issuer's management board as of the date of the Final Terms are:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Bernhard Spalt • Peter Bosek* • Ara Abrahamyan* • Ingo Bleier • Stefan Dörfler • Alexandra Habeler-Drabek • David O'Mahony 	
<p>* Peter Bosek and Ara Abrahamyan will step down from the Issuer's management board as of 31 December 2020.</p>	
Identity of statutory auditors	
<p>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.</p>	

What is the key financial information regarding the Issuer?

Income statement (in EUR million (rounded))

	31 December 2019 audited	31 December 2018 audited	30 September 2020 unaudited	30 September 2019 unaudited
Net interest income	4,746.9	4,582.0	3,589.3	3,517.4
Net fee and commission income	2,000.1	1,908.4	1,448.3	1,484.3
Impairment result from financial instruments	-39.2	59.3	-870.1	42.9
Net trading result	318.3	-1.7	9.0	419.3
Operating result	2,972.7	2,734.6	2,162.7	2,233.3
Net result attributable to owners of the parent	1,470.1	1,793.4	637.1	1,223.0

Balance sheet (in EUR million (rounded))

	31 December 2019 audited	31 December 2018 audited	30 September 2020 unaudited	Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)
Total assets	245,693	236,792	271,983	-
Senior debt (in issue)*	23,888	23,909	23,476	-
Subordinated debt (in issue)**	6,483	5,830	6,199	-
Loans and advances to customer	160,270	149,321	164,514	-
Deposits from customers***	173,846	162,638	184,830	-
Total equity	20,477	18,869	21,438	-
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%	14.1%	10.2% (minimum requirement as of 30 September 2020)
Total Capital Ratio	18.5%	18.1%	19.3%	14.4% (minimum requirement as of 30 September 2020)
Leverage Ratio	6.8%	6.6%	6.4%	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 Open End Turbo Long and Open End Turbo Short as specified in the table in Annex to the Summary (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 RON (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 do not have a specified limited term.

Rights attached to the Securities

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

The Warrants do not have a specified limited term. The term of the Warrants ends either (i) on the exercise of the Warrants by the Warrant Holders or (ii) on ordinary termination by the Issuer or (iii) on extraordinary termination by the Issuer or (iv) if the price of the Underlying equals or is below the current Knock-Out Barrier at any time on an Observation Date.

With an Open End Turbo Long, the investor can participate disproportionately (through leverage) in a positive performance of the price of the Underlying.

However, the investor makes a leveraged loss if the performance of the price of the Underlying is negative, and takes the risk of the Open End Turbo Long expiring worthless if the price of the Underlying equals or is below the current Knock-Out Barrier at any time on an Observation Date (the "Knock-Out Event").

In the case of exercise by the investor or ordinary termination by the Issuer, the investor receives a Cash Amount, converted into the Settlement Currency, as the case may be, corresponding to the amount (multiplied with the Multiplier) by which the Reference Price exceeds the current Strike. If the price of the Underlying equals or is below the current Knock-Out Barrier at any time on an Observation Date, the investor will receive the Knock-Out Cash Amount and the Open End Turbo Long expires immediately. The "Knock-Out Cash Amount", converted into the Settlement Currency, as the case may be, corresponds to the amount (multiplied with the Multiplier) by which the Knock-Out Reference Price exceeds the current Strike on the day of the Knock-Out Event. If the Knock-Out Reference Price is equal to or below the current Strike the Knock-Out Cash Amount is zero (0).

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

The Warrants do not have a specified limited term. The term of the Warrants ends either (i) on the exercise of the Warrants by the Warrant Holders or (ii) on ordinary termination by the Issuer or (iii) on extraordinary termination by the Issuer or (iv) if the price of the Underlying equals or is above the current Knock-Out Barrier at any time on an Observation Date.

With an Open End Turbo Short, the investor can participate disproportionately (through leverage) in a negative performance of the price of the Underlying.

However, the investor makes a leveraged loss if the performance of the price of the Underlying is positive, and takes the risk of the Open End Turbo Short expiring worthless if the price of the Underlying equals or exceeds the current Knock-Out Barrier at any time on an Observation Date (the "Knock-Out Event").

In the case of exercise by the investor or ordinary termination by the Issuer, the investor receives a Cash Amount, converted into the Settlement Currency, as the case may be, corresponding to the amount (multiplied with the Multiplier) by which the Reference Price falls short of the current Strike. If the price of the Underlying equals or exceeds the current Knock-Out Barrier at any time on an Observation Date, the investor will receive the Knock-Out Cash Amount and the Open End Turbo Short expires immediately. The "Knock-Out Cash Amount", converted into the Settlement Currency, as the case may be, corresponds to the amount (multiplied with the Multiplier) by which the Knock-Out Reference Price falls short of the current Strike on the day of the Knock-Out Event. If the Knock-Out Reference Price is equal to or above the current Strike the Knock-Out Cash Amount is zero (0).

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

Final Valuation Date: respective Termination Date, date of the Knock-Out Event or Exercise Date

First Observation Date: As specified in the table in Annex to the Summary

Knock-Out Barrier: As specified in the table in Annex to the Summary; the Knock-Out Barrier is adjusted on a regular basis

Knock-Out Reference Price: Lowest (Open End Turbo Long) or the highest (Open End Turbo Short) price of the Underlying within three (3) calculation hours after the occurrence of the Knock-Out Event

Last Observation Date: respective Termination Date, date of the Knock-Out Event or Exercise Date

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

Observation Date: Each calculation date from the First Observation Date (including) to the Last Observation Date

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

Reference Price: corresponds to the closing price of the Underlying on the Reference Market on the Final Valuation Date

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

Strike: As specified in the table in Annex to the Summary; the Strike is adjusted on a regular basis

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

Relative seniority of the securities

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

preferred by law.

Restrictions on transferability

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

Where will the Securities be traded?

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

Application has been made to list the Warrants on the regulated market of the Bucharest Stock Exchange and regulated market of the Vienna Stock Exchange.

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

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

- There is the risk that the products expire worthless during their term, if a Knock-Out Event has occurred.
- There is a risk that the Warrant Holder suffers significant losses. The lower (in the case of Open End Turbos Long) and/or the higher (in the case of Open End Turbos Short) the level of the Underlying on the Final Valuation Date, the lower the Cash Amount.
- The Issuer may terminate the Open End Turbos. The termination amount to be paid in the case of a termination may be less than the purchase price of the Open End Turbos and may be zero. In addition, Warrant Holders bear the risk that they may only be able to reinvest the termination amount to be paid by the Issuer in the case of a termination on less favourable market terms compared to those existing when the Open End Turbo was acquired.
- Due to the leverage effect Open End Turbos involve disproportionate risks of loss compared to a direct investment in the Underlying.
- The development of the share price cannot be predicted and is determined by macroeconomic factors as well as company-specific factors, which, therefore, may have a negative effect on the performance of the Shares and may also negatively affect the value and Cash Amount of the Warrants.
- Purchasers of the Warrants will not participate in dividends or other distributions paid on Shares as Underlying.
- Market disruptions, adjustment measures and termination rights may negatively affect the rights of the Warrant Holders.
- 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.

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: 19 November 2020.

The Issue Date is 19 November 2020.

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

The Offer States are: Austria and Romania.

Estimated expenses charged to the investor

The Issue Price is the fair value of the Warrants on the initial valuation date (12.11.2020), 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	Reference Market Screen Page	Strike Multiplier Knock-Out Barrier	First Observation Date	Issue Size	Initial Issue Price(s)
AT0000A2L4T1	Long	BMW	DE0005190003	Xetra Frankfurt BMWG.DE	56.00 (on 19.11.2020) 0.10 60.00 (on 19.11.2020)	19.11.2020	500,000	6.98
AT0000A2L4U9	Long	DEUTSCHE BANK	DE0005140008	Xetra Frankfurt DBKGn.DE	7.00 (on 19.11.2020) 0.10 7.50 (on 19.11.2020)	19.11.2020	500,000	0.94
AT0000A2L4V7	Long	ERSTE GROUP	AT0000652011	Vienna Stock Exchange ERST.VI	18.90 (on 19.11.2020) 0.10 19.40 (on 19.11.2020)	19.11.2020	1,000,000	1.33
AT0000A2L4W5	Long	VOLKSWAGEN VZ	DE0007664039	Xetra Frankfurt VOWG_p.DE	117.00 (on 19.11.2020) 0.10 127.00 (on 19.11.2020)	19.11.2020	500,000	16.06
AT0000A2L4X3	Short	BMW	DE0005190003	Xetra Frankfurt BMWG.DE	92.00 (on 19.11.2020) 0.10 88.00 (on 19.11.2020)	19.11.2020	500,000	10.54
AT0000A2L4Y1	Short	ERSTE GROUP	AT0000652011	Vienna Stock Exchange ERST.VI	24.20 (on 19.11.2020) 0.10 23.70 (on 19.11.2020)	19.11.2020	1,000,000	1.25

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 Registrationsformular der Emittentin vom 28. Oktober 2020 in der jeweils durch Nachtrag geänderten Fassung (das "Registrationsformular") oder ein Nachfolge-Registrationsformular, 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	Open End Turbo Long und Open End Turbo Short ISIN: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben
Emittentin	Erste Group Bank AG LEI: PQOH26KWD7CG10L6792 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 19. November 2020 Wertpapierbeschreibung vom 10. Juli 2020 Registrationsformular vom 28. Oktober 2020

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 Verbrauchercreditgeschäft, Investitions- und Betriebsmittelfinanzierung, Private Banking, Investment Banking, Asset-Management, Projektfinanzierung, Außenhandelsfinanzierung, Trading, Leasing und Factoring umfassen.

Hauptanteilseigner

Zum Datum des Registrationsformulars wurden 31,30% der Aktien der Emittentin der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("ERSTE Stiftung") zugerechnet. Dies umfasst einen wirtschaftlichen Anteil der ERSTE Stiftung (einschließlich der Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung) von 11,41% sowie Aktien, die der ERSTE Stiftung aufgrund von Syndikatsverträgen zugerechnet werden, die mit CaixaBank, S.A., den österreichischen Sparkassen und anderen Parteien (i.e. die Sparkassenstiftungen und Anteilsverwaltungssparkassen, und Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein - Vermögensverwaltung - Vienna Insurance Group), welche 9,92%, 6,89% bzw. 3,08% halten, abgeschlossen wurden. Der Streubesitz beträgt 68,70% (wovon 48,45% von institutionellen Investoren, 4,00% von österreichischen privaten Investoren, 4,24% von BlackRock Inc., 9,25% von nicht identifizierten internationalen institutionellen und privaten Investoren, 2,02% von identifizierten Handelspositionen (einschließlich Market Makers, Prime Brokerage, Proprietary Trading, Collateral und Stock Lending) und 0,74% von Mitarbeitern der Erste Group gehalten wurden) (alle Zahlen sind gerundet).

Identität der Hauptgeschäftsführer

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

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

* Peter Bosek und Ara Abrahamyan werden mit Wirkung zum 31. Dezember 2020 aus dem Vorstand der Emittentin ausscheiden.

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. September 2020 ungeprüft	30. September 2019 ungeprüft
Zinsüberschuss	4.746,9	4.582,0	3.589,3	3.517,4
Provisionsüberschuss	2.000,1	1.908,4	1.448,3	1.484,3
Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten	-39,2	59,3	-870,1	42,9
Handelsergebnis	318,3	-1,7	9,0	419,3
Betriebsergebnis	2.972,7	2.734,6	2.162,7	2.233,3
Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis	1.470,1	1.793,4	637,1	1.223,0

Bilanz (in EUR Millionen (gerundet))

	31. Dezember 2019 geprüft	31. Dezember 2018 geprüft	30. September 2020 ungeprüft	Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (SREP)
Summe der Vermögenswerte	245.693	236.792	271.983	-
Nicht Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)*	23.888	23.909	23.476	-
Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)**	6.483	5.830	6.199	-
Kredite und Darlehen an Kunden	160.270	149.321	164.514	-
Einlagen von Kunden***	173.846	162.638	184.830	-
Gesamtes Eigenkapital	20.477	18.869	21.438	-
Notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert/ Kredite und Forderungen)	2,5%	3,2%	2,4%	-
Harte Kernkapitalquote (CET 1)	13,7%	13,5%	14,1%	10,2% (Mindestanforderung ab 30. September 2020)
Gesamtkapitalquote	18,5%	18,1%	19,3%	14,4% (Mindestanforderung ab 30. September 2020)
Verschuldungsquote	6,8%	6,6%	6,4%	3,0% (Mindestanforderung gemäß CRR anwendbar ab 2021)

*) einschließlich gedeckter Schuldverschreibungen

**) einschließlich nicht bevorrechtigter nicht nachrangiger Schuldverschreibungen

***) exklusive Leasingverbindlichkeiten im Jahr 2020

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

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

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

Dritter Abschnitt – Basisinformationen über die Wertpapiere

Was sind die Hauptmerkmale der Wertpapiere?

Art, Gattung und ISIN

Die Optionsscheine sind Open End Turbo Long und Open End Turbo Short wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben (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 RON denominiert (die "Auszahlungswährung") und die Gesamtzahl der begebenen Optionsscheine beträgt wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben (das "Ausgabevolumen").

Die Optionsscheine sind nicht mit einer festgelegten Laufzeitbegrenzung ausgestattet.

Mit den Wertpapieren verbundene Rechte

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

Die Optionsscheine sind nicht mit einer festgelegten Laufzeitbegrenzung ausgestattet. Die Laufzeit der Optionsscheine endet entweder (i) durch Ausübung der Optionsscheine durch die Optionsscheininhaber oder (ii) durch ordentliche Kündigung durch die Emittentin oder (iii) durch außerordentliche Kündigung durch die Emittentin oder (iv) wenn der Kurs des Basiswerts zu irgendeinem Zeitpunkt an einem Beobachtungstag auf oder unter die aktuelle Knock-Out Barriere fällt.

Mit einem Open End Turbo Long kann der Anleger überproportional (gehebelt) an der positiven Entwicklung des Kurses des Basiswerts partizipieren.

Im Gegenzug nimmt der Anleger aber auch gehebelt an einer negativen Entwicklung des Kurses des Basiswerts teil und trägt zudem das Risiko eines wertlosen Verfalls des Open End Turbo Long, wenn der Kurs des Basiswerts zu irgendeinem Zeitpunkt an einem Beobachtungstag auf oder unter die aktuelle Knock-Out Barriere fällt (das "Knock-Out Ereignis").

Im Fall der Ausübung durch den Anleger oder nach einer ordentlichen Kündigung durch die Emittentin erhält der Anleger als Auszahlungsbetrag, gegebenenfalls umgerechnet in die Auszahlungswährung, die (mit dem Bezugsverhältnis multiplizierte) Differenz, um die der Referenzpreis den aktuellen Basispreis überschreitet. Fällt der Kurs des Basiswerts zu irgendeinem Zeitpunkt an einem Beobachtungstag auf oder unter die aktuelle Knock-Out Barriere, erhält der Anleger den Knock-Out Auszahlungsbetrag und der Open End Turbo Long verfällt sofort. Der "Knock-Out Auszahlungsbetrag", gegebenenfalls umgerechnet in die Auszahlungswährung, entspricht der (mit dem Bezugsverhältnis multiplizierten) Differenz, um die der Knock-Out Referenzpreis den aktuellen Basispreis am Tag des Knock-Out Ereignisses überschreitet. Entspricht der Knock-Out Referenzpreis dem aktuellen Basispreis oder ist er kleiner als dieser, beträgt der Knock-Out Auszahlungsbetrag null (0).

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

Die Optionsscheine sind nicht mit einer festgelegten Laufzeitbegrenzung ausgestattet. Die Laufzeit der Optionsscheine endet entweder (i) durch Ausübung der Optionsscheine durch die Optionsscheininhaber oder (ii) durch ordentliche Kündigung durch die Emittentin oder (iii) durch außerordentliche Kündigung durch die Emittentin oder (iv) wenn der Kurs des Basiswerts zu irgendeinem Zeitpunkt an einem Beobachtungstag auf oder über die aktuelle Knock-Out Barriere steigt.

Mit einem Open End Turbo Short kann der Anleger überproportional (gehebelt) an der negativen Entwicklung des Kurses des Basiswerts partizipieren.

Im Gegenzug nimmt der Anleger aber auch gehebelt an einer positiven Entwicklung des Kurses des Basiswerts teil und trägt zudem das Risiko eines wertlosen Verfalls des Open End Turbo Short, wenn der Kurs des Basiswerts zu irgendeinem Zeitpunkt an einem Beobachtungstag auf oder über die aktuelle Knock-Out Barriere steigt (das "Knock-Out Ereignis").

Im Fall der Ausübung durch den Anleger oder nach einer ordentlichen Kündigung durch die Emittentin erhält der Anleger als Auszahlungsbetrag, gegebenenfalls umgerechnet in die Auszahlungswährung, die (mit dem Bezugsverhältnis multiplizierte) Differenz, um die der Referenzpreis den aktuellen Basispreis unterschreitet. Steigt der Kurs des Basiswerts zu irgendeinem Zeitpunkt an einem Beobachtungstag auf oder über die aktuelle Knock-Out Barriere, erhält der Anleger den Knock-Out Auszahlungsbetrag und der Open End Turbo Short verfällt sofort. Der "Knock-Out Auszahlungsbetrag", gegebenenfalls umgerechnet in die Auszahlungswährung, entspricht der (mit dem Bezugsverhältnis multiplizierten) Differenz, um die der Knock-Out Referenzpreis den aktuellen Basispreis am Tag des Knock-Out Ereignisses unterschreitet. Entspricht der Knock-Out Referenzpreis dem aktuellen Basispreis oder ist er größer als dieser, beträgt der Knock-Out Auszahlungsbetrag null (0).

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

Finaler Bewertungstag: Kündigungstermin, Tag des Knock-Out Ereignisses oder Ausübungstag

Erster Beobachtungstag: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Knock-Out Barriere: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben; die Knock-Out Barriere wird regelmäßig angepasst

Knock-Out Referenzpreis: Niedrigster (Open End Turbo Long) bzw. höchster (Open End Turbo Short) Kurs des Basiswerts innerhalb von drei (3) Berechnungsstunden nach dem Eintritt des Knock-Out Ereignisses

Letzter Beobachtungstag: Kündigungstermin, Tag des Knock-Out Ereignisses oder Ausübungstag

Bezugsverhältnis: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Beobachtungstag: Jeder Berechnungstag vom Ersten Beobachtungstag (einschließlich) bis zum Letzten Beobachtungstag

Referenzmarkt: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Referenzpreis: entspricht dem Schlusskurs des Basiswerts am Finalen Bewertungstag am Referenzmarkt

Bildschirmseite: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Basispreis: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben; der Basispreis wird regelmäßig angepasst

Basiswert: Wie in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben

Relativer Rang der Wertpapiere

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

Beschränkungen der freien Handelbarkeit

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

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

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

Es ist beantragt worden, die Optionsscheine zum geregelten Markt der Bukarester Wertpapierbörsen und geregelten Markt der Wiener Wertpapierbörsen zuzulassen.

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

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

- Es besteht das Risiko, dass die Produkte während der Laufzeit wertlos verfallen, wenn ein Knock-Out Ereignis eintritt.
- Es besteht das Risiko, dass der Optionsscheininhaber signifikante Verluste erleidet. Je niedriger (im Fall von Open End Turbos Long) bzw. je höher (im Fall von Open End Turbos Short) der Kurs des Basiswerts am Finalen Bewertungstag notiert, umso niedriger ist der Auszahlungsbetrag.
- Die Emittentin kann die Open End Turbos kündigen. Der im Fall einer Kündigung zu zahlende Kündigungsbetrag kann unter dem Erwerbspreis der Open End Turbos liegen und gegebenenfalls null betragen. Darüber hinaus tragen Optionsscheininhaber das Risiko, dass sie den im Fall der Kündigung zu zahlenden Kündigungsbetrag möglicherweise nur zu ungünstigeren Marktkonditionen wiederanlegen können als denen, die beim Erwerb des Open End Turbos vorlagen.
- Auf Grund des Hebeleffekts sind Open End Turbos, verglichen mit einem Direktinvestment in den Basiswert, mit einem überproportionalen Verlustrisiko verbunden.
- Die Entwicklung des Aktienkurses kann nicht vorhergesehen werden und wird von makroökonomischen sowie unternehmensspezifischen Faktoren bestimmt, die sich damit nachteilig auf die Entwicklung der Aktie und entsprechend auf den Wert und Auszahlungsbetrag der Optionsscheine auswirken können.
- Erwerber der Optionsscheine werden nicht an Dividenden oder sonstigen Ausschüttungen, welche in Bezug auf die Aktien gezahlt werden, partizipieren.
- Marktstörungen, Anpassungsmaßnahmen und Kündigungsrechte können negative Auswirkungen auf die Rechte der Optionsscheininhaber haben.
- 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.

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

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

Allgemeine Bedingungen, Konditionen und voraussichtlicher Zeitplan des Angebots

Das Angebot unterliegt keinen Bedingungen.

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

Das Angebot der Optionsscheine beginnt in den Angebotsländern am 19. November 2020.

Emissionstermin, d.h. Emissionstag ist der 19. November 2020.

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

Die Angebotsländer sind: Österreich und Rumänien.

Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden

Der Ausgabepreis entspricht dem fairen Wert (fair value) der Optionsscheine am anfänglichen Bewertungstag (12.11.2020), 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 Wertpapierinhaber weiterzugeben. Zudem kann die Emittentin Research-Berichte in Bezug auf den Basiswert publizieren. Tätigkeiten der genannten Art können bestimmte Interessenkonflikte mit sich bringen und sich auf den Marktpreis der Optionsscheine auswirken.

Anhang der Zusammenfassung

ISIN	Options-scheintyp	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Referenzmarkt Bildschirmseite	Basispreis Bezugsvorhältnis Knock-Out Barriere	Erster Beobachtungstag	Ausgabevolumen	Anfängliche Ausgabe-preis(e)
AT0000A2L4T1	Long	BMW	DE0005190003	Xetra Frankfurt BMWG.DE	56,00 (am 19.11.2020) 0,10 60,00 (am 19.11.2020)	19.11.2020	500.000	6,98
AT0000A2L4U9	Long	DEUTSCHE BANK	DE0005140008	Xetra Frankfurt DBKGn.DE	7,00 (am 19.11.2020) 0,10 7,50 (am 19.11.2020)	19.11.2020	500.000	0,94
AT0000A2L4V7	Long	ERSTE GROUP	AT0000652011	Vienna Stock Exchange ERST.VI	18,90 (am 19.11.2020) 0,10 19,40 (am 19.11.2020)	19.11.2020	1.000.000	1,33
AT0000A2L4W5	Long	VOLKSWAGEN VZ	DE0007664039	Xetra Frankfurt VOWG_p.DE	117,00 (am 19.11.2020) 0,10 127,00 (am 19.11.2020)	19.11.2020	500.000	16,06
AT0000A2L4X3	Short	BMW	DE0005190003	Xetra Frankfurt BMWG.DE	92,00 (am 19.11.2020) 0,10 88,00 (am 19.11.2020)	19.11.2020	500.000	10,54
AT0000A2L4Y1	Short	ERSTE GROUP	AT0000652011	Vienna Stock Exchange ERST.VI	24,20 (am 19.11.2020) 0,10 23,70 (am 19.11.2020)	19.11.2020	1.000.000	1,25

Rezumat specific emisiunii	
Secțiunea 1 – Introducere, inclusiv avertismente	
Avertismente	
<p>Prezentul rezumat („Rezumatul”) trebuie citit ca o introducere la prospectul de bază care este alcătuit din documente separate emise la data de 10 iulie 2020 („Prospectul”) în legătură cu Programul de Emisiune de Warrante („Programul”) al Erste Group Bank AG („Emițentul”). Orice decizie de a investi în valorile mobiliare („Warrante”) trebuie să se bazeze pe examinarea, de către investitorii, a Prospectului în ansamblul său, cuprinzând nota privind valorile mobiliare aferentă Programului din data de 10 iulie 2020 cu completările ulterioare, documentul de înregistrare al Emițentului din data de 28 octombrie 2020 cu completările ulterioare („Documentul de Înregistrare”) sau orice alt document de înregistrare succesor, orice informații încorporate prin referință în aceste două documente, orice suplimente ale acestora, precum și condițiile finale („Condițiile Finale”). Investitorii trebuie să aibă în vedere faptul că ar putea să piardă, integral sau parțial, capitalul investit.</p> <p>În cazul în care se intentează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în Prospect, este posibil ca, în conformitate cu legislația națională, investitorii reclamanți să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare. Răspunderea civilă revine exclusiv persoanelor care au întocmit acest Rezumat, inclusiv orice traducere a acestuia, însă doar în cazul în care acest Rezumat este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celealte părți ale Prospectului sau dacă acesta nu furnizează, în raport cu celealte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă atunci când iau în considerare dacă investesc în astfel de Warrante.</p> <p>Produsul pe care intenționați să îl achiziționați este un produs complex și ar putea fi dificil de înțeles.</p>	
Introducere	
Denumirea și numărul de identificare al valorilor mobiliare	Turbo Long si Short cu Termen Deschis Cod ISIN: Specificat în tabelul din Anexa Rezumatului
Emițent	Erste Group Bank AG LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792 Detalii de contact: Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, Tel.: +43-50100-0
Autoritatea competență	Autoritatea Austriacă a Piețelor Financiare (<i>Finanzmarktaufsichtsbehörde - FMA</i>), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vienna, Tel.: (+43-1) 249 59 0
Data aprobării Prospectului	Condiții Finale din data de 19 noiembrie 2020 Notă privind valorile mobilare din data de 10 iulie 2020 Document de Înregistrare din data de 28 octombrie 2020
Secțiunea 2 – Informații esențiale privind Emițentul	
Cine este Emițentul Warrantelor?	
Sediul social, forma juridică, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara în care a fost constituit Emițentul este o societate pe acțiuni (<i>Aktiengesellschaft</i>), înregistrată la registrul societăților comerciale din Austria (<i>Firmenbuch</i>) de pe lângă tribunalul comercial din Viena (<i>Handelsgericht Wien</i>) sub numărul de înregistrare FN 33209 m. Emițentul are sediul social în Viena, Republica Austria. Aceasta funcționează conform legislației austriece.	
Activități principale	
Emițentul, împreună cu filialele și participațiile luate ca întreg („Grupul Erste”) oferă clienților săi o gamă largă de servicii incluzând, în funcție de piață specifică, produse legate de depozite și de conturi curente, acordarea de credite ipotecare și credite de consum, finanțări de investiții și de capital de lucru, servicii de private banking, servicii de investment banking, administrare de active, finanțare de proiecte, finanțarea tranzacțiilor comerciale internaționale, servicii de tranzacționare, leasing și factoring.	
Actionarii majorari	
La data Documentului de Înregistrare, 31,30% din acțiunile în Emițent erau atribuibile DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („ERSTE Stiftung”). Acest procent include un interes economic de 11,41% al Erste Stiftung (inclusiv Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung) precum și acțiuni atribuibile Erste Stiftung în baza unor acorduri între acționari încheiate cu CaixaBank, S.A., cu bănci de economii din Austria și cu alte părți (respectiv Sparkassenstiftungen și Anteilsverwaltungssparkassen, și Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group), care dețineau 9,92%, 6,89% și respectiv 3,08%. Acțiunile aflate în circulație liberă reprezintă 68,70% (din care 48,45% erau deținute de investitori instituționali, 4,00% de către investitori de retail din Austria, 4,24% de către Blackrock Inc., 9,25% de către investitori instituționali și privați internaționali neidentificați, 2,02% de către poziții de trading identificate (inclusiv formatori de piață, servicii principale de brokeraj, tranzacționări în nume propriu, garanții și împrumuturi de titluri) și 0,74% de către salariații Grupului Erste (toate cifrele sunt rotunjite).	

Identitatea administratorilor principali

Membrii consiliului de administrație al Emitentului, la data Condițiilor Finale, sunt:

Bernhard Spalt

Peter Bosek*

Ara Abrahamyan*

Ingo Bleier

Stefan Dörfler

Alexandra Habeler-Drabek

David O'Mahony

* Peter Bosek și Ara Abrahamyan nu vor mai face parte din consiliul de administrație al Emitentului începând cu 31 decembrie 2020.

Identitatea auditorilor statutari

Sparkassen-Prüfungsverband Prüfungsstelle (auditor statutar, doi dintre administratorii căruia sunt membri ai „Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer”) cu sediul la Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, și PwC Wirtschaftsprüfung GmbH (membru al „Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer”) cu sediul la DC Tower 1, Donau-City-Straße 7, A-1220 Vienna.

Care sunt informațiile financiare esențiale cu privire la Emitent?

Contul de profit și pierdere (în milioane de Euro (rotunjit))

	31 decembrie 2019 auditate	31 decembrie 2018 auditate	30 septembrie 2020 neauditate	30 septembrie 2019 neauditate
Venituri nete din dobânzi	4.746,9	4.582,0	3.589,3	3.517,4
Venituri nete din taxe și comisioane	2.000,1	1.908,4	1.448,3	1.484,3
Pierdere netă din deprecierea activelor financiare	-39,2	59,3	-870,1	42,9
Venituri nete din tranzacționare	318,3	-1,7	9,0	419,3
Rezultatul operațional	2.972,7	2.734,6	2.162,7	2.233,3
Profit net sau pierdere netă atribuibil(ă) acționarilor societății-mamă	1.470,1	1.793,4	637,1	1.223,0

Bilanțul (în milioane de Euro (rotunjit))

	31 decembrie 2019 auditate	31 decembrie 2018 auditate	30 septembrie 2020 neauditate	Valoarea care reprezintă rezultatul celui mai recent proces de supraveghere și evaluare (SREP)
Total active	245.693	236.792	271.983	-
Datorii cu rang prioritар (în emisiune)*	23.888	23.909	23.476	-
Datorii subordonate (în emisiune)**	6.483	5.830	6.199	-
Împrumuturi și avansuri către clienți	160.270	149.321	164.514	-
Depozite de la clienți	173.846	162.638	184.830	-
Total capitaluri proprii	20.477	18.869	21.438	-

Credite neperformante (pe baza valorii contabile nete)/împrumuturi și creanțe	2,5%	3,2%	2,4%	-
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază (CET1)	13,7%	13,5%	14,1%	10,2% (Cerință minimă în vigoare de la 30 septembrie 2020)
Rata fondurilor proprii totale	18,5%	18,1%	19,3%	14,4% (Cerință minimă în vigoare de la 30 septembrie 2020)
Indicatorul efectului de levier	6,8%	6,6%	6,4%	3,0% (cerință minimă conform CRR aplicabilă din 2021) aplicabil începând cu 2021)

*) inclusiv obligațiuni garantate

**) inclusiv titluri de creanță nepreferențiale cu rang prioritar

***) datorile din leasing din 2020 nu sunt incluse

Care sunt principalele riscuri specifice Emitentului?

- Grupul Erste se poate confrunta în continuare în viitor cu deteriorarea calității creditelor, în special ca urmare a crizei financiare și a încetinirii economice.
- Grupul Erste ar putea suferi perturbări economice severe, astfel cum sunt induse de exemplu de către pandemia mondială de coronavirus (COVID-19), care poate avea efecte negative semnificative asupra Grupului Erste și asupra clienților săi.
- Activitatea Grupului Erste este expusă unor riscuri operaționale diverse.
- Grupul Erste este expus riscului ca lichidările să nu fie imediat disponibile.

Secțiunea 3 – Informații esențiale privind Valorile Mobiliare

Care sunt caracteristicile principale ale Valorilor Mobiliare?

Tip, clasă și Codul ISIN

Warrantele sunt Warrante Turbo Long cu Termen Deschis și Warrante Turbo Short cu Termen Deschis, astfel cum se specifică în tabelul din Anexa Rezumatului („**Warrantele**”).

Warrantele vor fi reprezentate printr-un titlu de creanță global. Forma și conținutul Valorilor Mobiliare precum și toate drepturile și obligațiile izvorâte din Warrante sunt stabilite, sub orice aspect, de legile din Austria.

Cod ISIN: Astfel cum se specifică în tabelul din Anexa Rezumatului

Moneda, valoarea nominală, numărul de Valori Mobiliare emise și scadența Valorilor Mobiliare

Warrantele sunt emise în RON („**Moneda de Decontare**”), iar numărul total de Warrante emise este specificat în tabelul din Anexa Rezumatului („**Volumul de Emisiune**”).

Warrantele nu au un termen limitat specificat.

Drepturi aferente Valorilor Mobiliare

Warrantele emise în baza Prospectului nasc în sarcina Emitentului, conform Termenilor și Condițiilor și în funcție de performanța Elementului Subiacent, obligația de a plăti Deținătorului de Warrante Suma în Numerar în termen de 7 zile lucrătoare de la Data de Evaluare Finală („**Data de Rambursare**”).

Warrantele nu au un termen limitat specificat. Termenul Warrantelor se încheie fie (i) la exercitarea Warrantelor de către Deținătorii de Warrante, fie (ii) la încetarea obișnuită a tranzacționării de către Emitent, fie (iii) la încetarea extraordinară a tranzacționării de către Emitent, fie (iv) dacă prețul Elementului Subiacent este egal cu sau mai mic decât Bariera Knock-Out oricând într-o Zi de Observație.

În cazul Warrantelor Turbo Long cu Termen Deschis, investitorul poate participa în mod disproportional (printr-un efect de pârghie a

capitalului) la performanța pozitivă a prețului Elementului Subiacent.

Cu toate acestea, investitorul suportă o pierdere cu efect de pârghie dacă performanța prețului Elementului Subiacent este negativă și își asumă riscul ca Warrantul Turbo Long cu Termen Deschis să expire fără valoare, dacă prețul Elementului Subiacent este egal cu sau mai mic decât Bariera Knock-Out curentă oricând într-o Zi de Observație („**Evenimentul Knock-Out**”).

La exercitarea de către investitor a dreptului de tranzacționare sau la încetarea ordinară a tranzacționării de către Emetent, investitorul primește o Sumă în Numerar, convertită în Moneda de Decontare, după caz, corespunzătoare sumei (înmulțită cu Multiplicatorul) cu care Prețul de Referință este mai mare decât Valoarea „Strike” curentă. Dacă prețul Elementului Subiacent este egal cu sau mai mic decât Bariera Knock-Out curentă oricând într-o Zi de Observație, investitorul va primi Suma în Numerar Knock-Out, iar Warrantul Turbo Long cu Termen Deschis expiră imediat. „**Suma în Numerar Knock-Out**”, convertită în Moneda de Decontare, după caz, corespunde sumei (înmulțită cu Multiplicatorul) cu care Prețul de Referință Knock-Out este mai mare decât Valoarea „Strike” curentă în ziua în care are loc Evenimentul Knock-Out. Dacă Prețul de Referință Knock-Out este egal cu sau mai mic decât Valoarea „Strike” curentă, Suma în Numerar Knock-Out este zero (0).

Pe durata de viață, investitorul nu primește un venit regulat (spre exemplu dividende sau dobândă).

Warrantele nu au un termen limitat specificat. Termenul Warrantelor se încheie fie (i) la exercitarea Warrantelor de către Deținătorii de Warrante, fie (ii) la încetarea obișnuită a tranzacționării de către Emetent, fie (iii) la încetarea extraordinară a tranzacționării de către Emetent, fie (iv) dacă prețul Elementului Subiacent este egal cu sau mai mare decât Bariera Knock-Out curentă oricând într-o Zi de Observație.

În cazul Warrantelor Turbo Short cu Termen Deschis, investitorul poate participa în mod disproportionat (printr-un efect de pârghie a capitalului) la performanța negativă a prețului Elementului Subiacent.

Cu toate acestea, investitorul suportă o pierdere cu efect de pârghie dacă performanța prețului Elementului Subiacent este pozitivă și își asumă riscul ca Warrantul Turbo Short cu Termen Deschis să expire fără valoare, dacă prețul Elementului Subiacent este egal cu sau mai mare decât Bariera Knock-Out curentă oricând într-o Zi de Observație („**Evenimentul Knock-Out**”).

La exercitarea de către investitor a dreptului de tranzacționare sau la încetarea obișnuită a tranzacționării de către Emetent, investitorul primește o Sumă în Numerar, convertită în Moneda de Decontare, după caz, corespunzătoare sumei (înmulțită cu Multiplicatorul) cu care Prețul de Referință este mai mic decât Valoarea „Strike” curentă. Dacă prețul Elementului Subiacent este egal cu sau mai mare decât Bariera Knock-Out curentă oricând într-o Zi de Observație, investitorul va primi Suma în Numerar Knock-Out, iar Warrantul Turbo Short cu Termen Deschis expiră imediat. „**Suma în Numerar Knock-Out**”, convertită în Moneda de Decontare, după caz, corespunde sumei (înmulțită cu Multiplicatorul) cu care Prețul de Referință Knock-Out este mai mic decât Valoarea „Strike” curentă în ziua în care are loc Evenimentul Knock-Out. Dacă Prețul de Referință Knock-Out este egal cu sau mai mare decât Valoarea „Strike” curentă, Suma în Numerar Knock-Out este zero (0).

Pe durata de viață, investitorul nu primește un venit regulat (spre exemplu dividende sau dobândă).

Data de Evaluare Finală: Data exercitării

Prima Zi de Observație: Astfel cum se specifică în tabelul din Anexa Rezumatului

Bariera Knock-Out: Astfel cum se specifică în tabelul din Anexa Rezumatului; Bariera Knock-Out este ajustată periodic

Prețul de Referință Knock-Out: Prețul cel mai mic (în cazul Warrantelor Turbo Long cu Termen Deschis) sau prețul cel mai mare (în cazul Warrantelor Turbo Short cu Termen Deschis) al Activului Suport în intervalul de 3 (trei) ore de calcul de la survenirea Evenimentului Knock-Out

Ultima Zi de Observație: Astfel cum se specifică în tabelul din Anexa Rezumatului

Multiplicator: Astfel cum se specifică în tabelul din Anexa Rezumatului.

Zi de Observație: Fiecare zi de calcul începând cu Prima Zi de Observație (inclusiv) până în Ultima Zi de Observație

Piața de Referință: Astfel cum se specifică în tabelul din Anexa Rezumatului

Prețul de Referință: reprezentă prețul de închidere al Activului Suport pe Piața de Referință la Data de Evaluare Finală

Pagina de Afisă: Astfel cum se specifică în tabelul din Anexa Rezumatului

Valoarea „Strike”: Astfel cum se specifică în tabelul din Anexa Rezumatului; Valoarea „Strike” este ajustată periodic

Element Subiacent: Astfel cum se specifică în tabelul din Anexa Rezumatului

Rangul relativ al valorilor mobiliare

Warrantele constituie obligații directe, negarantate și nesubordonate ale Emetentului. Warrantele au un rang *pari passu* unele față de celelalte și *pari passu* față de toate celelalte obligații negarantate și nesubordonate ale Emetentului, cu excepția obligațiilor având rang preferențial în baza prevederilor legale.

Restricții impuse asupra liberei transferabilități

Fiecare Warrant este transferabil într-un număr egal cu Numărul Minim de Tranzacționare astfel cum este specificat în Condițiile

Finale sau într-un multiplu număr întreg al acestora și în conformitate cu legile aplicabile în fiecare caz în parte și, după caz, conform reglementărilor și procedurilor respective aplicabile ale depozitarilor de valori mobiliare în evidențele căror se înregistrează transferul.

Unde vor fi tranzacționate Valorile Mobiliare?

Cerere de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată sau de tranzacționare într-un MTF

S-a solicitat listarea Warrantelor pe piață reglementată a Bursei de Valori din București și pe piață reglementată a Bursei de Valori din Viena. Se face referire la piață reglementată și/sau piață nereglementată strict în scopul Directivei 2014/65/EU.

Care sunt principalele riscuri specifice Valorilor Mobiliare?

- Există riscul ca produsele să expire fără valoare în cadrul termenului acestora, dacă are loc un Eveniment Knock-Out.
- Există riscul ca Deținătorul de Warrante să suferă pierderi semnificative. Cu cât prețul Elementului Subiacent este mai mic (în cazul Warrantelor Turbo Long cu Termen Deschis) și/sau cu cât prețul Elementului Subiacent este mai mare (în cazul Warrantelor Turbo Short cu Termen Deschis) la Data de Evaluare Finală, cu atât Suma în Numerar este mai mică.
- Emitentul poate înceta tranzacționarea Warrantelor Turbo cu Termen Deschis. Suma de încetare care va fi plătită la încetarea tranzacționării poate fi mai mică decât prețul de cumpărare al Warrantelor Turbo cu Termen Deschis și poate fi zero. De asemenea, Deținătorii de Warrante suportă riscul de a putea numai reinvesti valoarea la încetarea tranzacționării achitabilă de către Emitent în cazul unei încetări, în condiții de piață mai puțin favorabile comparativ cu cele existente la data achiziționării Warrantelor Turbo cu Termen Deschis.
- Dacă fiind efectul de levier, Warrantele Turbo cu Termen Deschis comportă riscuri disproportioante de pierderi comparativ cu o investiție directă în Elementul Subiacent.
- Evoluția prețului acțiunilor nu poate fi anticipată și este determinată de factori macroeconomici precum și de factori specifici societății, care, prin urmare, pot avea un efect negativ asupra performanței Acțiunilor și pot, de asemenea, afecta negativ valoarea și Suma în Numerar a Warrantelor.
- Cumpărătorii de Warrante nu vor participa la dividende sau alte repartizări plătite asupra Acțiunilor care reprezintă Elementul Subiacent.
- Situații de perturbare a pieței, măsurile de ajustare și drepturile de încetare pot afecta în mod negativ drepturile Deținătorilor de Warrante.
- La survenirea unei anumite situații declanșatoare, valoarea Warrantelor poate fi redusă (depreciată) sau Warrantele pot fi convertite în capital propriu, ceea ce poate avea ca urmare pierderea de către Deținătorii de Warrante a unei părți sau a întregii investiții în Warrante (absorbție statutară a pierderilor).
- În cazul insolvenței Emitentului, depozitele dețin un rang superior creanțelor Deținătorilor de Warrante, în baza Warrantelor.
- Investitorii sunt expuși riscului ca acțiunile directe sau indirecte ale Emitentului să aibă efecte negative asupra prețului de piață al Warrantelor sau să afecteze în alt mod negativ Deținătorii de Warrante, iar conflictele de interes pot crește probabilitatea acestor acțiuni.
- Este posibil ca Warrantele să nu aibă lichiditate sau ca piața acestor Warrante să fie limitată, iar acest lucru poate afecta în mod nefavorabil valoarea acestora sau capacitatea Deținătorului de Warrante de a le înstrăina.

Secțiunea 4 – Informații esențiale privind oferta publică de valori mobiliare și/sau admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată

Care sunt condițiile și calendarul în care pot investi în aceste valori mobiliare?

Clauze generale, condiții și calendarul preconizat al ofertei

Nu există condiții care să reglementeze oferta.

Warrantele vor fi oferite permanent (*Daueremissionen*, emisiuni continue („**tap issue**”)).

Warrante vor fi oferite în Statul (Statele) Ofertei, începând cu: 19 noiembrie 2020.

Data Emisiunii este 19 noiembrie 2020.

Prețul (Prețurile) de Emisiune Inițial (Inițiale) este (sunt): Astfel cum se specifică în tabelul din Anexa Rezumatului Statul (Statele) Ofertei sunt: Austria și România.

Cheltuieli estimative percepute investitorului

Prețul de Emisiune reprezintă valoarea justă a Warrantelor la data de evaluare inițială (12.11.2020), respectiv costurile de intrare specifice produsului sunt zero și Prețul de Emisiune nu include cheltuieli. În ceea ce privește orice cheltuieli suportate la momentul achiziției Warrantelor, este relevantă obligația de comunicare a costurilor conform Directivei 2014/65/UE și Regulamentului delegat (UE) 2017/565 al Comisiei (MiFID II Comunicarea Costurilor). Modul de calcul al costurilor se poate modifica pe durata termenului Warrantelor. MiFID II Comunicarea Costurilor include de asemenea costuri nespecifice produsului, care ar putea fi percepute de un terț investitorului și care trebuie comunicate separat de către terțul respectiv.

De ce a fost elaborat acest prospect?
Utilizarea și cantumul net estimat al veniturilor Emisiunea de Warrante face parte din activitatea obișnuită a Emitentului și este realizată exclusiv în scopul de a genera profituri.
Data acordului de subscriere Nu se aplică; nu există acord de subscriere.
Indicarea celor mai importante conflicte de interese referitoare la ofertă sau la admiterea la tranzacționare La diferite intervale de timp, Emitentul poate acționa în alte calități în legătură cu Warrantele, precum în calitate de agent de calcul, ceea ce permite Emitentului să calculeze valoarea Elementului Subiacent, ceea ce poate crea conflicte de interes în cazurile în care valori mobiliare sau alte active emise de Emitent sau de o societate din cadrul grupului pot fi alese pentru a face parte din Elementul Subiacent, sau în cazul în care Emitentul are o relație de afaceri cu emitentul sau debitorul valorilor mobiliare sau al activelor respective. Emitentul acționează ca formator de piață pentru Warrante și, în anumite cazuri, pentru elementul subiacent. În contextul acestor activități de formare a pieței, Emitentul va stabili în mod substanțial prețul de piață al Warrantelor și, eventual, pe cel al elementului subiacent. Prețurile de piață stabilite de Emitent în calitate de formator de piață nu vor corespunde întotdeauna prețurilor de piață care s-ar fi format în absența acestor activități de formare a pieței și într-o piață lichidă. La diferite intervale de timp, Emitentul poate participa la tranzacții incluzând Elementul Subiacent în cont propriu și pentru conturi administrative de acesta. Aceste tranzacții pot avea un efect negativ asupra valorii Elementului Subiacent și, prin urmare, asupra prețului de piață al Warrantelor. Emitentul poate emite alte instrumente derivative în legătură cu Elementul Subiacent, iar introducerea pe piață a acestor produse concurente poate afecta prețul de piață al Warrantelor. Emitentul poate utiliza toate sau unele dintre veniturile obținute din vânzarea Warrantelor pentru a încheia tranzacții de hedging care pot afecta prețul de piață al Warrantelor. Emitentul poate dobândi informații fără caracter public cu privire la Elementul Subiacent și Emitentul nu se angajează să divulge nicio astfel de informație niciunui Detinător de Warrante. De asemenea, Emitentul poate publica rapoarte de cercetare cu privire la Elementul Subiacent. Aceste activități pot crea conflicte de interes și pot afecta prețul de piață al Warrantelor.

Anexă la Rezumat

Cod ISIN	Tipul de Warrant	Element Subiacent	Codul ISIN al Elementului Subiacent	Piața de Referință Pagina de Afisaj	Valoarea „Strike” Multiplicator Bariera Knock-Out	Prima Zi de Observație	Volumul de Emisiune	Prețul (Prețurile) Inițial (Inițiale) de Emisiune
AT0000A2L4T1	Lung	BMW	DE0005190003	Xetra Frankfurt BMWG.DE	56.00 (on 19.11.2020) 0.10 60.00 (on 19.11.2020)	19.11.2020	500,000	6.98
AT0000A2L4U9	Lung	DEUTSCHE BANK	DE0005140008	Xetra Frankfurt DBKGn.DE	7.00 (on 19.11.2020) 0.10 7.50 (on 19.11.2020)	19.11.2020	500,000	0.94
AT0000A2L4V7	Lung	ERSTE GROUP	AT0000652011	Vienna Stock Exchange ERST.VI	18.90 (on 19.11.2020) 0.10 19.40 (on 19.11.2020)	19.11.2020	1,000,000	1.33
AT0000A2L4W5	Lung	VOLKSWAGEN VZ	DE0007664039	Xetra Frankfurt VOWG_p.DE	117.00 (on 19.11.2020)	19.11.2020	500,000	16.06

					0.10 127.00 (on 19.11.2020)			
AT0000A2L4X3	Scurt	BMW	DE0005190003	Xetra Frankfurt BMW.G.DE	92.00 (on 19.11.2020) 0.10 88.00 (on 19.11.2020)	19.11.2020	500,000	10.54
AT0000A2L4Y1	Scurt	ERSTE GROUP	AT0000652011	Vienna Stock Exchange ERST.VI	24.20 (on 19.11.2020) 0.10 23.70 (on 19.11.2020)	19.11.2020	1,000,000	1.25