

Issue specific summary	
<b>1st Section – Introduction, containing warnings</b>	
<b>Warnings</b>	
<p>This summary (the "<b>Summary</b>") should be read as an introduction to the base prospectus consisting of separate documents dated 8 July 2022 (the "<b>Prospectus</b>") in relation to the Warrants Programme (the "<b>Programme</b>") of Erste Group Bank AG (the "<b>Issuer</b>"). Any decision to invest in the securities (the "<b>Warrants</b>") should be based on a consideration of the Prospectus as a whole by the investors, i.e. the securities note relating to the Programme dated 8 July 2022 as supplemented, the registration document of the Issuer dated 21 June 2022 as supplemented (the "<b>Registration Document</b>"), any information incorporated by reference into both of these documents, any supplements thereto and the final terms (the "<b>Final Terms</b>"). 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>	
<b>Introduction</b>	
<b>Name and securities identification number</b>	Interest-Cap-Warrants ISIN: AT0000A325C9
<b>Issuer</b>	Erste Group Bank AG LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792 Contact details: Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, Tel.: +43-50100-0
<b>Competent authority</b>	Austrian Financial Market Authority ( <i>Finanzmarktaufsichtsbehörde - FMA</i> ), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vienna, Tel.: (+43-1) 249 59 0
<b>Date of approval of the Prospectus</b>	Final Terms dated 16 January 2023 Securities note dated 8 July 2022 Registration Document dated 21 June 2022
<b>2nd Section – Key information on the Issuer</b>	
<b>Who is the Issuer of the Warrants?</b>	
<b>Domicile, legal form, law of operation and country of incorporation</b>	
<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>	
<b>Principal activities</b>	
<p>The Issuer and its subsidiaries and participations taken as a whole (the "<b>Erste Group</b>") 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>	
<b>Major shareholders</b>	
<p>As of the date of the Registration Document, DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("<b>ERSTE Stiftung</b>") holds together with its partners to shareholder agreements approximately 22.90% share capital of the subscribed capital of the Issuer and is with 16.84% principal shareholder. ERSTE Stiftung is holding 5.90% of the share capital directly, the indirect participation of ERSTE Stiftung amounts to 10.94% of the share capital held by Sparkassen Beteiligungs GmbH &amp; Co KG, which is an affiliated company of ERSTE Stiftung. 1.98% of the share capital are directly held by saving banks foundations acting together with ERSTE Stiftung. 4.08% are held by Wiener Städtische Versicherungsverein. The free float amounts to 77.10% (of which 55.50% were held by institutional investors, 5.00% by Austrian retail investors, 5.02% by BlackRock Inc., 9.12% by unidentified international institutional and private investors, 1.64% by identified trading (including market makers, prime brokerage, proprietary trading, collateral and stock lending) and 0.82% by Erste Group's employees) (all numbers are rounded).</p>	
<b>Identity of key managing directors</b>	
<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"> <li>• Willibald Cernko</li> <li>• Ingo Bleier</li> <li>• Stefan Dörfler</li> <li>• Alexandra Habeler-Drabek</li> <li>• David O'Mahony</li> <li>• Maurizio Poletto</li> </ul>	
<b>Identity of statutory auditors</b>	
<p>Sparkassen-Prüfungsverband Prüfungsstelle (statutory auditor, two current directors of which are members of "<i>Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer</i>") at Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, and PwC Wirtschaftsprüfung GmbH (a member of "<i>Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer</i>") at DC Tower 1, Donau-City-Straße 7, A-1220 Vienna.</p>	
<b>What is the key financial information regarding the Issuer?</b>	
<b>Income statement</b> (in EUR million (rounded))	

	31 December 2021 audited	31 December 2020 audited	30 September 2022 unaudited	30 September 2021 unaudited
Net interest income	4,975.7	4,774.8	4,385.2	3,669.5
Net fee and commission income	2,303.7	1,976.8	1,829.9	1,690.4
Impairment result from financial instruments	-158.8	-1,294.8	-158.3	-51.6
Net trading result	58.6	137.6	-848.5	67.5
Operating result	3,435.5	2,934.6	2,889.4	2,594.0
Net result attributable to owners of the parent	1,923.4	783.1	1,647.0	1,451.4

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

	31 December 2021 audited	31 December 2020 audited	30 September 2022 unaudited	Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)
Total assets	307,428	277,394	335,297	-
Senior debt (in issue)*	25,295	24,587	25,654	-
Subordinated debt (in issue)**	6,835	6,090	6,678	-
Loans and advances to customer	180,268	166,050	198,794	-
Deposits from customers	210,523	191,070	232,450	-
Total equity	23,513	22,410	24,584	-
Non-performing loans (based on net carrying amount / loans and receivables)	2.4%	2.7%	2.0%	-
Common Equity Tier 1 capital (CET 1) ratio	14.5%	14.2%	13.8%	10.3% (minimum requirement as of 30 September 2022)
Total Capital Ratio	19.1%	19.7%	17.9%	14.5% (minimum requirement as of 30 September 2022)
Leverage Ratio	6.5%	6.7%	6.1%	3.0% (minimum requirement pursuant to CRR applicable since 2021)

\*) including covered bonds

\*\*) including non-preferred senior notes

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

- Erste Group may in the future continue to experience deterioration in credit quality, particularly as a result of financial crises or economic downturns.
- Erste Group 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 is subject to significant counterparty risk, and defaults by counterparties may lead to losses that exceed Erste Group's provisions.
- Erste Group's business entails several forms of operational risks.

### 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 digital global note. Form and content of the Securities as well as all rights and obligations from matters under the Warrants are determined in every respect by the laws of Austria.

ISIN: AT0000A325C9

##### 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 10,000,000 (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 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: 3.50%

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: 16.01.2023

Exercise Date: 31 March 2023 and thereafter each 31 March, 30 June, 30 September and 31 December during the term of the Warrants until and including the Final Valuation Date

Final Valuation Date: 31.12.2027

Index Sponsor: European Money Markets Institute

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

Multiplication Factor: not applicable

Relevant Time: 11:00 am (CET)

Repayment Date: Fifth business day after the respective Exercise Date

Screen Page: EURIBOR3MD= (Refinitiv)

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 depository in whose records the transfer is registered.

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

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

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 an Interest Rate is dependent on numerous factors and, in the event of an adverse performance of these factors, this may have an adverse effect of the Interest Rates and, accordingly, may adversely affect the market price and Cash Amount of the Warrants.
- Market disruptions, adjustment measures and termination rights may negatively affect the rights of the Warrant Holders.

- Warrant Holders are exposed to the risk of statutory loss absorption
- In case of an insolvency of the Issuer, deposits and certain other claims have a higher ranking than claims of the Warrant Holders under the Warrants.
- Investors are exposed to the risk that direct or indirect actions of the Issuer have negative effects on the market price of the Warrants or otherwise negatively affect the Warrant Holders and conflicts of interest may make such actions more likely.
- Warrants may have no liquidity or the market for such Warrants may be limited and this may adversely impact their 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: 16 January 2023.

The Issue Date is 16 January 2023.

The Initial Issue Price(s) is (are): 30.00

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 (09.01.2023), 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.

## Emissionsspezifische Zusammenfassung

### 1. Abschnitt – Einleitung mit Warnhinweisen

#### Warnhinweise

Diese Zusammenfassung (die "**Zusammenfassung**") sollte als Einleitung zum aus mehreren Einzeldokumenten bestehenden Basisprospekt vom 8. Juli 2022 (der "**Prospekt**") in Bezug auf das Warrants Programme (das "**Programm**") der Erste Group Bank AG (die "**Emittentin**") verstanden werden. Jede Entscheidung der Anleger, in die Wertpapiere (die "**Optionsscheine**") zu investieren, sollte sich auf den Prospekt als Ganzes stützen, d.h. die Wertpapierbeschreibung in Bezug auf das Programm vom 8. Juli 2022 in der jeweils durch Nachtrag geänderten Fassung, das Registrierungsformular der Emittentin vom 21. Juni 2022 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

<b>Bezeichnung und Wertpapier-Identifikationsnummer</b>	Zinscap-Optionsscheine ISIN: AT0000A325C9
<b>Emittentin</b>	Erste Group Bank AG LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792 Kontaktdaten: Am Belvedere 1, A-1100 Wien, Tel.: +43-50100-0
<b>Zuständige Behörde</b>	Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien, Tel.: (+43-1) 249 59 0
<b>Datum der Billigung des Prospekts</b>	Endgültige Bedingungen vom 16. Januar 2023 Wertpapierbeschreibung vom 8. Juli 2022 Registrierungsformular vom 21. Juni 2022

### 2. Abschnitt – Basisinformationen über die Emittentin

#### Wer ist die Emittentin der Optionsscheine?

#### Sitz, Rechtsform, geltendes Recht und Land der Eintragung

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

#### Haupttätigkeiten

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

#### Hauptanteilseigner

Zum Datum des Registrierungsformulars hält die DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung ("**ERSTE Stiftung**") gemeinsam mit ihren Syndikatspartnern rund 22,90% an Kapitalanteilen vom Grundkapital der Emittentin und ist mit 16,84% wesentlichster Aktionär. Die ERSTE Stiftung hält einen direkt zurechenbaren Kapitalanteil von rund 5,90%, die indirekte Beteiligung der ERSTE Stiftung beträgt 10,94% der Kapitalanteile und wird von der Sparassen Beteiligungs GmbH & Co KG gehalten, welche ein verbundenes Unternehmen der ERSTE Stiftung ist. 1,98% der Kapitalanteile werden von den Sparkassenstiftungen gehalten, die mit der ERSTE Stiftung gemeinsam vorgehen. 4,08% werden von Wiener Städtische Versicherungsverein gehalten. Der Streubesitz beträgt 77,10% (wovon 55,50% von institutionellen Investoren, 5,00% von österreichischen privaten Investoren, 5,02% von BlackRock Inc., 9,12% von nicht identifizierten internationalen institutionellen und privaten Investoren, 1,64% von identifizierten Handelspositionen (einschließlich Market Makers, Prime Brokerage, Proprietary Trading, Collateral und Stock Lending) und 0,82% 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:

- Willibald Cernko
- Ingo Bleier
- Stefan Dörfler
- Alexandra Habeler-Drabek
- David O'Mahony
- Maurizio Poletto

#### 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 Mitglied der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer), DC Tower 1, Donau-City-

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

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

	31. Dezember 2021 geprüft	31. Dezember 2020 geprüft	30. September 2022 ungeprüft	30. September 2021 ungeprüft
Zinsüberschuss	4.975,7	4.774,8	4.385,2	3.669,5
Provisionsüberschuss	2.303,7	1.976,8	1.829,9	1.690,4
Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten	-158,8	-1.294,8	-158,3	-51,6
Handelsergebnis	58,6	137,6	-848,5	67,5
Betriebsergebnis	3.435,5	2.934,6	2.889,4	2.594,0
Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis	1.923,4	783,1	1.647,0	1.451,4

**Bilanz** (in EUR Millionen (gerundet))

	31. Dezember 2021 geprüft	31. Dezember 2020 geprüft	30. September 2022 ungeprüft	Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungs- prozesses (SREP)
Summe der Vermögenswerte	307.428	277.394	335.297	-
Nicht Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)*	25.295	24.587	25.654	-
Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)**	6.835	6.090	6.678	-
Kredite und Darlehen an Kunden	180.268	166.050	198.794	-
Einlagen von Kunden	210.523	191.070	232.450	-
Gesamtes Eigenkapital	23.513	22.410	24.584	-
Notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert/ Kredite und Forderungen)	2,4%	2,7%	2,0%	-
Harte Kernkapitalquote (CET 1)	14,5%	14,2%	13,8%	10,3% (Mindestanforderung ab 30. September 2022)
Gesamtkapitalquote	19,1%	19,7%	17,9%	14,5% (Mindestanforderung ab 30. September 2022)
Verschuldungsquote	6,5%	6,7%	6,1%	3,0% (Mindestanforderung gemäß CRR anwendbar seit 2021)

\*) einschließlich gedeckter Schuldverschreibungen

\*\*) einschließlich nicht bevorrechtigter nicht nachrangiger Schuldverschreibungen

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

- Die Erste Group könnte in Zukunft auch weiterhin eine Verschlechterung der Qualität des Kreditportfolios, insbesondere aufgrund von Finanzkrisen oder Konjunkturschwächen erfahren.
- Die Erste Group 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.
- Die Erste Group unterliegt erheblichem Gegenparteirisiko, und Ausfälle von Gegenparteien können zu Verlusten führen, die die Rückstellungen der Erste Group übersteigen.

- Das Geschäft der Erste Group unterliegt verschiedensten Formen von operativen Risiken.

### 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 digitale Sammelurkunde verbrieft. Form und Inhalt der Wertpapiere sowie alle Rechte und Pflichten aus den Optionsscheinen bestimmen sich in jeder Hinsicht nach dem österreichischen Recht.

ISIN: AT0000A325C9

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

Die Optionsscheine sind in EUR denominated (die "**Auszahlungswährung**") und die Gesamtzahl der begebenen Optionsscheine beträgt 10.000.000 (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 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: 3,50%

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: 16.01.2023

Ausübungstag: 31.03.2023 und danach jeder 31. März, 30. Juni; 30. September und 31. Dezember während der Laufzeit der Optionsscheine bis zum Finalen Bewertungstag (einschließlich)

Finaler Bewertungstag: 31.12.2027

Index Sponsor: European Money Markets Institute

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

Multiplikationsfaktor: nicht anwendbar

Maßgebliche Zeit: 11:00 Uhr (MEZ)

Rückzahlungstag: Fünfter Bankgeschäftstag nach dem entsprechenden Ausübungstag

Bildschirmseite: EURIBOR3MD= (Refinitiv)

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 eines Zinssatzes ist von einer Vielzahl von Faktoren abhängig und im Fall einer nachteilhaften Entwicklung dieser Faktoren kann sich dies nachteilig auf den Zinssatz und den Marktpreis und den Auszahlungsbetrag der Optionsscheine auswirken.
- Marktstörungen, Anpassungsmaßnahmen und Kündigungsrechte können negative Auswirkungen auf die Rechte der Optionsscheininhaber haben.
- Optionsscheininhaber sind dem Risiko der gesetzlichen Verlustbeteiligung ausgesetzt.
- Im Fall einer Insolvenz der Emittentin haben Einlagen einen höheren Rang als Ansprüche der Optionsscheininhaber im Zusammenhang mit den Optionsscheinen.
- Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass direkte oder indirekte Maßnahmen der Emittentin negative Auswirkungen auf den Marktpreis der Optionsscheine haben oder sich anderweitig nachteilig auf die Optionsscheininhaber auswirken und Interessenkonflikte machen solche Maßnahmen wahrscheinlicher.
- Die Optionsscheine könnten keine Liquidität aufweisen oder der Markt für solche Optionsscheine könnte eingeschränkt sein, wodurch der Marktpreis der Optionsscheine oder die Möglichkeit der Optionsscheininhaber, diese zu veräußern, negativ beeinflusst werden könnte.
- Falls Auszahlungen auf die Optionsscheine in einer Währung vorgenommen werden, die sich von der Währung des Basiswerts unterscheidet und solche Optionsscheine keine "Quanto" Funktion aufweisen, hängt das Verlustrisiko des Optionsscheininhabers auch von der Entwicklung der Referenzwährung des Basiswerts gegenüber der Währung der Optionsscheine ab, welche nicht vorhersehbar ist. Darüber hinaus trägt der Optionsscheininhaber ein Währungsrisiko, wenn das Konto des Optionsscheininhabers, dem der Auszahlungsbetrag gutgeschrieben wird, in einer von der Währung des Optionsscheins abweichenden Währung geführt wird.
- Von der Emittentin abgeschlossene Absicherungsgeschäfte können den Marktpreis der Optionsscheine für den Anleger nachteilig beeinflussen.
- 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 16. Januar 2023.

Emissionstermin, d.h. Emissionstag ist der 16. Januar 2023.

Der Anfängliche Ausgabepreis beträgt: 30,00

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 (09.01.2023), d.h. die produktspezifischen Einstiegskosten sind null und der Ausgabepreis beinhaltet keine Kosten. Für alle Kosten zum Zeitpunkt des Kaufs der Optionsscheine ist die Kostenoffenlegung gemäß der Richtlinie 2014/65/EU und der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission (MiFID II Kostenoffenlegung) maßgeblich. Die Berechnung der Kosten kann sich während der Laufzeit der Optionsscheine ändern. Die MiFID II Kostenoffenlegung umfasst auch nicht-produktspezifische Kosten, die dem Anleger von einer dritten Partei in Rechnung gestellt werden können und die von der dritten Partei gesondert offengelegt werden müssen.

###### **Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?**

###### **Zweckbestimmung der Erlöse und die geschätzten Nettoerlöse**

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

###### **Datum des Übernahmevertrags**

Nicht anwendbar; ein Übernahmevertrag existiert nicht.

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

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

Die Emittentin wird für die Optionsscheine und in bestimmten Fällen für den Basiswert als Market Maker tätig. Im Zusammenhang mit solchen Market Making Tätigkeiten wird die Emittentin den Marktpreis der Optionsscheine und möglicherweise auch den des Basiswertes wesentlich bestimmen. Die von der Emittentin in ihrer Funktion als Market Maker zur Verfügung gestellten Marktpreise werden nicht immer dem Marktpreis entsprechen, die mangels Market Making und in einem liquiden Markt gebildet würden.

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

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

Optionsscheine auswirken.

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

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