

Endgültige Bedingungen Final Terms

Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum

Die Schuldverschreibungen sind nicht zum Angebot, zum Verkauf oder zur sonstigen Zurverfügungstellung an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum ("EWR") bestimmt und sollten Kleinanlegern im EWR nicht angeboten, nicht an diese verkauft und diesen auch nicht in sonstiger Weise zur Verfügung gestellt werden. Entsprechend wurde kein nach der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014, in der jeweils geltenden Fassung (die "**PRiIP-Verordnung**") erforderliches Basisinformationsblatt für das Angebot oder den Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinanleger im EWR erstellt; daher kann das Angebot oder der Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinanleger im EWR nach der PRiIP-Verordnung rechtswidrig sein. Für die Zwecke dieser Bestimmung bezeichnet der Begriff Kleinanleger eine Person, die eines (oder mehrere) der folgenden Kriterien erfüllt: (i) sie ist ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 4 Abs. 1 Nr. 11 der Richtlinie 2014/65/EU, in der jeweils geltenden Fassung ("**MiFID II**"); (ii) sie ist ein Kunde im Sinne der Richtlinie 2016/97/EU, in der jeweils geltenden Fassung, soweit dieser Kunde nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Abs. 1 Nr. 10 MiFID II gilt; oder (iii) sie ist kein qualifizierter Anleger im Sinne der Richtlinie 2003/71/EG, in der jeweils geltenden Fassung.

Prohibition of Sales to Retail Investors in the European Economic Area

*The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area ("EEA"). Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014, as amended (the "**PRiIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRiIPs Regulation. For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of the Directive 2014/65/EU, as amended ("**MiFID II**"); (ii) a customer within the meaning of Directive 2016/97/EU, as amended, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in Directive 2003/71/EC, as amended.*

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

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

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

*Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in MiFID II; and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate, including investment advice, non-advised sales and execution only services. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**Distributor**") should take into consideration the manufacturers' target market assessment; however, a Distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels.*

**EUR 500.000.000 nachrangige, vorzeitig kündbare, festverzinsliche Tier 2-
Schuldverschreibungen mit Zinsanpassung fällig am 10. Juni 2030 (die
"Schuldverschreibungen")**

**EUR 500,000,000 Tier 2 Subordinated Callable Fixed Rate Reset Notes due 10 June
2030 (the "Notes")**

*begeben aufgrund des
issued pursuant to the*

EUR 30,000,000,000 Debt Issuance Programme

*der
of*

Erste Group Bank AG

*Ausgabekurs: 99,435 %
Issue Price: 99.435 per cent.*

*Begebungstag: 27. November 2019
Issue Date: 27 November 2019*

*Serien-Nr.: 1663
Series No.: 1663*

*Tranchen-Nr.: 1
Tranche No.: 1*

WICHTIGER HINWEIS

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 5 (4) der Richtlinie 2003/71/EG, in der jeweils geltenden Fassung, in Verbindung mit Artikel 46 (3) der Verordnung (EU) 2017/1129 abgefasst und müssen in Verbindung mit dem Debt Issuance Programme Basisprospekt in seiner Fassung vom 10. Mai 2019, geändert durch etwaige Nachträge (der "**Prospekt**") über das EUR 30.000.000.000 Debt Issuance Programme (das "**Programm**") der Erste Group Bank AG (die "**Emittentin**") gelesen werden. Der Prospekt sowie etwaige Nachträge zum Prospekt können in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin ("www.erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/anleihen") eingesehen werden. Vollständige Informationen über die Emittentin und die Schuldverschreibungen sind nur in der Zusammenschau des Prospekts, etwaiger Nachträge zum Prospekt sowie dieser Endgültigen Bedingungen erhältlich.

IMPORTANT NOTICE

*These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of the Directive 2003/71/EC, as amended, in conjunction with Article 46 (3) of the Regulation (EU) 2017/1129, and must be read in conjunction with the Debt Issuance Programme base prospectus dated 10 May 2019, as supplemented from time to time (the "**Prospectus**") pertaining to the EUR 30,000,000,000 Debt Issuance Programme (the "**Programme**") of Erste Group Bank AG (the "**Issuer**"). The Prospectus and any supplements thereto are available for viewing in electronic form on the website of the Issuer ("www.erstegroup.com/de/ueber-uns/erste-group-emissionen/prospekte/anleihen"). Full information on the Issuer and the Notes is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplements thereto and these Final Terms.*

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

Dieser Teil A. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz an Emissionsbedingungen zu lesen, der auf Schuldverschreibungen, die zunächst einen festen Zinssatz haben, der von einem anderen festen Zinssatz oder einem variablen Zinssatz abgelöst wird, Anwendung findet (die "**Emissionsbedingungen**") und der als Option III im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls diese Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.

*This Part A. of the Final Terms shall be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that applies to Notes which commence with a fixed interest rate which is superseded by either another fixed interest rate or a floating interest rate (the "**Terms and Conditions**") and that is set forth in the Prospectus as Option III. Capitalised terms not otherwise defined in these Final Terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions when used in these Final Terms.*

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

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

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

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

WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)
CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)

Schuldverschreibungen / Nachrangige Schuldverschreibungen / Hypothekendarlehen / Öffentliche Darlehen / Fundierte Bankdarlehen
Notes / Subordinated Notes / mortgage Darlehen / public Darlehen / covered bonds

- ☐ Schuldverschreibungen
Notes
- ☒ Nachrangige Schuldverschreibungen
Subordinated Notes
- ☐ Hypothekendarlehen
Mortgage Darlehen
- ☐ Öffentliche Darlehen
Public Darlehen
- ☐ Fundierte Bankdarlehen
Covered Bonds

Währung und Stückelung
Currency and Denomination

Festgelegte Währung <i>Specified Currency</i>	Euro (" EUR ") <i>Euro ("EUR")</i>
Gesamtnennbetrag <i>Aggregate Principal Amount</i>	EUR 500.000.000 <i>EUR 500,000,000</i>

- ☐ Schuldverschreibungen, die dauernd angeboten und begeben werden
Notes offered and issued as tap issues

Gesamtnennbetrag in Worten <i>Aggregate Principal Amount in words</i>	Euro fünfhundert Millionen <i>Euro five hundred million</i>
--	--

Festgelegte Stückelung <i>Specified Denomination</i>	EUR 100.000 <i>EUR 100,000</i>
---	-----------------------------------

Globalurkunden
Global Notes

- ☐ Dauerglobalurkunde
Permanent Global Note
- ☒ Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen Dauerglobalurkunde
Temporary Global Note exchangeable for Permanent Global Note

Format der Globalurkunden
Form of the Global Notes

- ☐ Domestic Note in classical global note-Format (CGN)
Domestic Note in form of a classical global note (CGN)
- ☒ International Note
 - ☐ Classical Global Note ("**CGN**")
 - ☒ New Global Note ("**NGN**")

Clearingsystem
Clearing System

- ☐ OeKB CSD GmbH
- ☒ Clearstream Banking, S.A., Luxembourg ("**CBL**") und/*and* Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**")
- ☐ Sonstige
Other

Verwahrung der Globalurkunden
Custody of the Global Notes

- ☒ Verwahrung der Globalurkunden im NGN-Format durch die gemeinsame Verwahrstelle (*common safekeeper*) im Namen der ICSDs
Global Notes in NGN form to be kept in custody by the common safekeeper on behalf of the ICSDs
- ☐ Verwahrung der Globalurkunde[n] im CGN-Format durch die gemeinsame Verwahrstelle (*common depositary*) im Namen der ICSDs
Global Note[s] in CGN form to be kept in custody by the common depositary on behalf of the ICSDs

Geschäftstag
Business Day

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

STATUS (§ 2)
STATUS (§ 2)

- ☐ Nicht nachrangige Schuldverschreibungen, bei denen das Format für berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten keine Anwendung findet
Senior Notes where Eligible Liabilities Format is not applicable
- ☐ Nicht nachrangige Schuldverschreibungen, bei denen das Format für berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten Anwendung findet und der Non-preferred Senior Status keine Anwendung findet
Senior Notes where Eligible Liabilities Format is applicable and Non-preferred Senior Status is not applicable
- ☐ Nicht nachrangige Schuldverschreibungen, bei denen das Format für berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten und der Non-preferred Senior Status Anwendung finden
Senior Notes where Eligible Liabilities Format and Non-preferred Senior Status are applicable
- ☒ Nachrangige Schuldverschreibungen
Subordinated Notes

ZINSEN (§ 3)
INTEREST (§ 3)

- ☐ Schuldverschreibungen mit einem festen Zinssatz (Option I)
Fixed Rate Notes (Option I)
- ☐ Schuldverschreibungen mit einem variablen Zinssatz (Option II)
Floating Rate Notes (Option II)

■ **Schuldverschreibungen mit einem fest- zu fest oder fest- zu variablen Zinssatz (Option III)**

Fixed to Fixed or Fixed to Floating Rate Notes (Option III)

Festverzinsung

Fixed Interest

Verzinsungsbeginn <i>Interest Commencement Date</i>	27. November 2019 27 November 2019
Zinssatzwechseltag <i>Interest Rate Change Date</i>	10. Juni 2025 10 June 2025
Erster Zinssatz <i>First Rate of Interest</i>	1,00 % per annum 1.00 per cent. per annum
Kurze oder lange erste Zinsperiode <i>Short or long first Interest Period</i>	Anwendbar Applicable
Reguläre Festzinsszahlungen <i>Regular fixed interest payments</i>	Jährlich Annually
Festzinsszahlungstage <i>Fixed Interest Payment Dates</i>	10. Juni eines jeden Jahres 10 June in each year
Erster Festzinsszahlungstag <i>First Fixed Interest Payment Date</i>	10. Juni. 2020 (kurze erste Zinsperiode) 10 June 2020 (short first Interest Period)
Letzter Festzinsszahlungstag <i>Last Fixed Interest Payment Date</i>	10. Juni 2025 10 June 2025

Festzinstagequotient

Fixed Day Count Fraction

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

einer in jedem Jahr (10. Juni)
one in each year (10 June)

■ **Schuldverschreibungen mit einem fest- zu fest Zinssatz**

Fixed to Fixed Rate Notes

Zweiter Zinssatz

Second Rate of Interest

Referenzsatz <i>Reference Rate</i>	5 Jahres EUR Mid-Swapsatz 5 year EUR Mid-Swap Rate
---------------------------------------	---

- Marge
Margin

- zuzüglich
plus

1,30 % per annum
1.30 per cent. per annum

☐ abzüglich <i>minus</i>	
☐ Faktor <i>Factor</i>	
Laufzeit des Referenzsatzes <i>Term of the Reference Rate</i>	5 Jahre <i>5 years</i>
Uhrzeit der Bildschirmfeststellung <i>Time of the Screen Page Determination</i>	11.00 Uhr Ortszeit Frankfurt am Main <i>11:00 a.m. Frankfurt am Main time</i>
Feststellungstag <i>Determination Day</i>	zweiter Geschäftstag vor dem Zinssatzwechseltag <i>second Business Day prior to the Interest Rate Change Date</i>
Geschäftstag <i>Business Day</i>	
☐ Geschäftstag wie in § 1 definiert <i>Business Day as defined in § 1</i>	
☒ TARGET <i>TARGET</i>	
☐ Relevante[s] [Finanzzentrum] [Finanzzentren] <i>Relevant Financial Centre[s]</i>	
Bildschirmseite <i>Screen page</i>	"ICESWAP2" unterhalb der Überschrift "EURIBOR BASIS – EUR" und oberhalb der Angabe "11:00 AM FRANKFURT" <i>"ICESWAP2" under the heading "EURIBOR BASIS – EUR" and above the caption "11:00 AM FRANKFURT"</i>
☒ Ausfallbestimmungen (§ 3(2)(a)) <i>Fallback provisions (§ 3(2)(a))</i>	
Uhrzeit für Anforderung des Marktmittelkurses für den Swapsatz <i>Time for request of the mid-market swap rate</i>	11.00 Uhr Ortszeit Frankfurt am Main <i>11:00 a.m. Frankfurt am Main time</i>
Referenzzinssatz für den variabel verzinslichen Teil der Zinsswaptransaktion <i>Reference Interest Rate for the floating leg of the interest rate swap transaction</i>	6-Monats EURIBOR <i>6 months EURIBOR</i>
Bildschirmseite für Referenzzinssatz <i>Screen Page for Reference Interest Rate</i>	Reuters Bildschirmseite EURIBOR01 <i>Reuters Screen Page EURIBOR01</i>
Referenzbanken <i>Reference Banks</i>	5 Großbanken in der Euro- Zone oder im Londoner Interbankenmarkt <i>5 major banks in the Euro- zone or in the London</i>

interbank market

- ☐ **Schuldverschreibungen mit einem fest- zu variablen Zinssatz**
Fixed to Floating Rate Notes
- ☐ **Schuldverschreibungen ohne periodische Verzinsung (Option IV)**
Notes without periodic interest payments (Option IV)
- ☐ **Schuldverschreibungen mit einem umgekehrt variablen und fest- zu umgekehrt variablen Zinssatz (Option V)**
Reverse Floating Rate and Fixed to Reverse Floating Rate Notes (Option V)
- ☐ **Ziel-Rückzahlungs-Schuldverschreibungen mit einem fest zu variablen Spread-Zinssatz oder einem fest- zu variablen Zinssatz (Option VI)**
Target Redemption Notes with a Fixed to Spread Floating Interest Rate or Fixed to Floating Interest Rate (Option VI)
- ☐ **Schuldverschreibungen mit einem Variablen Spread-Zinssatz und fest- zu variablen Spread-Zinssatz (Option VII)**
Notes with a Spread and Fixed to Spread Floating Interest Rate (Option VII)

ZAHLUNGEN (§ 4)

PAYMENTS (§ 4)

Zahlungsweise

Manner of Payment

Festzahlungstag

Fixed Payment Business Day

- ☐ Modified Following Business Day Convention
Modified Following Business Day Convention
- ☒ Following Business Day Convention
Following Business Day Convention
- ☐ Preceding Business Day Convention
Preceding Business Day Convention

Relevantes Finanzzentrum

Relevant Financial Centre

TARGET

TARGET

Anpassung des Zinsbetrags

Adjustment of Amount of Interest

- ☐ Angepasst
Adjusted
- ☒ Nicht angepasst
Unadjusted

RÜCKZAHLUNG (§ 5)

REDEMPTION (§ 5)

Rückzahlung bei Endfälligkeit

Redemption at Maturity

Fälligkeitstag

Maturity Date

10. Juni 2030

10 June 2030

Rückzahlungskurs

Redemption Price

100,00 %

100.00 per cent.

Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen
Early Redemption for Reasons of Taxation

Ja
Yes

Mindestkündigungsfrist
Minimum Notice Period

30 Geschäftstage
30 Business Days

Höchstkündigungsfrist
Maximum Notice Period

60 Geschäftstage
60 Business Days

Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen
Early Redemption for Regulatory Reasons

Ja
Yes

Mindestkündigungsfrist
Minimum Notice Period

30 Geschäftstage
30 Business Days

Höchstkündigungsfrist
Maximum Notice Period

60 Geschäftstage
60 Business Days

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

Ja
Yes

- ☐ Teilweise Rückzahlung
Partial Redemption

Wahl-Rückzahlungstag (Call)
Call Redemption Date

Wahl-Rückzahlungskurs (Call)
Call Redemption Price

10. June 2025
10 Juni 2025

100,00 %
100.00 per cent.

Mindestkündigungsfrist
Minimum Notice Period

30 Geschäftstage
30 Business Days

- ☒ Höchstkündigungsfrist
Maximum Notice Period

60 Geschäftstage
60 Business Days

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

Nein
No

Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag
Early Redemption Amount

- ☒ **Schuldverschreibungen mit periodischer Verzinsung**
Notes with periodic interest payments

- ☒ Rückzahlungsbetrag
Final Redemption Amount

- ☐ Sonstiger Rückzahlungsbetrag
Other Redemption Amount

- ☐ **Schuldverschreibungen ohne periodische Verzinsung**
Notes without periodic interest payments

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

Emissionstelle und Hauptzahlstelle
Fiscal Agent and Principal Paying Agent

- ☒ BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
☐ Erste Group Bank AG
☐ Sonstige
Other

- ☐ Zusätzliche oder andere Zahlstelle und deren bezeichnete Geschäftsstelle
Additional or other Paying Agent and its specified office

- ☒ Berechnungsstelle und deren bezeichnete Geschäftsstelle
Calculation Agent and its specified office

BNP Paribas Securities
Services, Luxembourg
Branch
60, avenue J.F. Kennedy,
L-2085 Luxembourg

**ANWENDBARES RECHT, GERICHTSSTAND UND GERICHTLICHE GELTENDMACHUNG
(§ 12)**

APPLICABLE LAW, PLACE OF JURISDICTION AND ENFORCEMENT (§ 12)

**Anwendbares Recht
Governing Law**

- ☒ Deutsches Recht (mit Ausnahme der Regelungen in § 2, die sich nach österreichischem Recht bestimmen)
German law (save for the provisions of § 2, which shall be governed by Austrian law)
- ☐ Österreichisches Recht
Austrian law

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

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

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

GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN
ESSENTIAL INFORMATION

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

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

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

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

Wertpapierkennnummern
Security Codes

- | | |
|---------------------------------|--------------|
| ■ ISIN | XS2083210729 |
| ISIN | XS2083210729 |
| ■ Common Code | 208321072 |
| Common Code | 208321072 |
| ■ Wertpapierkennnummer (WKN) | A2R98U |
| German Security Code | A2R98U |
| □ Sonstige Wertpapierkennnummer | |
| Any Other Security Code | |

Emissionsrendite
Issue Yield

Nicht anwendbar
Not applicable

Vertretung der Schuldtitelinhaber unter Angabe der die Anleger vertretenden Organisation und der für diese Vertretung geltenden Bestimmungen. Angabe des Ortes, an dem die Öffentlichkeit die Verträge, die diese Repräsentationsformen regeln, einsehen kann
Representation of debt security holders including an identification of the organisation representing the investors and provisions applying to such representation. Indication of where the public may have access to the contracts relating to these forms of representation

Nicht anwendbar

Not applicable

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

Die Ermächtigung zur Emission der Schuldverschreibungen erfolgte gemäß Rahmenbeschluss des Vorstands der Emittentin vom 4. Dezember 2018 und Rahmenbeschluss des Aufsichtsrats der Emittentin vom 13. Dezember 2018.

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

The issue of the Notes was authorised pursuant to the framework decision of the Issuer's Management Board dated 4 December 2018 and the framework decision of the Issuer's Supervisory Board dated 13 December 2018.

**KONDITIONEN DES ANGEBOTS
TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER**

Nicht anwendbar
Not applicable

**PLATZIERUNG UND ÜBERNAHME
PLACING AND UNDERWRITING**

**Vertriebsmethode
Method of Distribution**

- ☐ Nicht syndiziert
Non-Syndicated
- ☒ Syndiziert
Syndicated

**Einzelheiten bezüglich der Manager (einschließlich der Art der Übernahmeverpflichtung)
Details with Regard to the Managers (including the type of commitment)**

Manager
Managers

Citigroup Global Markets
Europe AG
Reuterweg 16
60323 Frankfurt am Main
Germany

Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1
1100 Vienna
Austria

HSBC Bank plc
8 Canada Square
Canary Wharf
London E14 5HQ
United Kingdom

J.P. Morgan Securities plc
25 Bank Street
Canary Wharf
London E14 5JP
United Kingdom

Merrill Lynch International
2 King Edward Street
London EC1A 1HQ
United Kingdom

- ☒ Feste Übernahmeverpflichtung
Firm Commitment

- ☐ Ohne feste Übernahmeverpflichtung
Without Firm Commitment

Kursstabilisierender Manager
Stabilising Manager

Merrill Lynch International
Merrill Lynch International

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

Börsenzulassung **Listing**

Ja
Yes

- ☐ Frankfurt am Main
- ☐ Geregelter Markt "*Bourse de Luxembourg*"
Regulated Market "Bourse de Luxembourg"
- ☐ Stuttgart
- ☐ SIX Swiss Exchange
- ☒ Wien – Amtlicher Handel
Vienna – Official Market

Erwarteter Termin der Zulassung **Expected Date of Admission**

27. November 2019
27 November 2019

Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel
Estimate of the total expenses related to the admission to trading

EUR 1.700
EUR 1,700

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN **ADDITIONAL INFORMATION**

Ratings **Ratings**

Es wird erwartet, dass die Schuldverschreibungen die folgenden Ratings haben werden:
It is expected that the Notes will be rated as follows:

Fitch¹: A-
Moody's²: Baa2
Standard & Poors³: BBB+

¹ "Fitch" bedeutet Fitch Ratings Ltd. Fitch hat ihren Sitz in der Europäischen Union und wurde (gemäß der aktuellen Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen vom 14. November 2019, veröffentlicht auf der Internetseite der European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 (in ihrer geänderten Fassung) registriert.

"Fitch" means Fitch Ratings Ltd. Fitch has been established in the European Union and has been registered (pursuant to the current list of registered and certified credit rating agencies dated 14 November 2019, published on the website of the European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) pursuant to Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009, as amended.

² "Moody's" bedeutet Moody's Deutschland GmbH. Moody's hat ihren Sitz in der Europäischen Union und wurde (gemäß der aktuellen Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen vom 14. November 2019, veröffentlicht auf der Internetseite der European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 (in ihrer geänderten Fassung) registriert.

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

³ "Standard & Poor's" bedeutet S&P Global Ratings Europe Limited (Niederlassung Deutschland). Standard & Poor's hat ihren Sitz in der Europäischen Union und wurde (gemäß der aktuellen Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen vom 14. November 2019, veröffentlicht auf der Internetseite der European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 (in ihrer geänderten Fassung) registriert.

Verkaufsbeschränkungen
Selling Restrictions

TEFRA
TEFRA

- ☐ TEFRA C
TEFRA C
- ☒ TEFRA D
TEFRA D
- ☐ Weder TEFRA C noch TEFRA D
Neither TEFRA C nor TEFRA D

Weitere Verkaufsbeschränkungen
Additional Selling Restrictions

Nicht anwendbar
Not applicable

Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum (gemäß Verordnung (EU) Nr. 1286/2014)
Prohibition of Sales to Retail Investors in the European Economic Area (within the meaning of Regulation (EU) No 1286/2014)

Anwendbar
Applicable

Nicht befreites Angebot
Non-exempt offer

Nein
No

Zustimmung zur Verwendung des Prospekts
Consent to the Use of the Prospectus

Nicht anwendbar
Not applicable

EZB-Fähigkeit der Schuldverschreibungen beabsichtigt
Eurosystem Eligibility of the Notes Intended

Die Globalurkunden sollen in EZB-fähiger Weise gehalten werden.
The Global Notes are intended to be held in a manner which will allow Eurosystem eligibility.

- ☐ Ja
Yes
- ☒ Nein
No

Auch wenn zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen die Angabe "Nein" lautet, können die Schuldverschreibungen dann, wenn sich die Zulässigkeitskriterien des Eurosystems in der Zukunft dergestalt ändern, dass die Schuldverschreibungen diese einhalten können, bei einem ICSD als gemeinsamer Verwahrer (*common safekeeper*) hinterlegt werden. Dies bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Laufzeit als zulässige Sicherheiten für die Zwecke der Geldpolitik und für Innertageskredite des Eurosystems anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, ob die EZB davon überzeugt ist, dass die Zulässigkeitskriterien des Eurosystems erfüllt sind.

While the designation is specified as "No" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with one of the ICSDs as common

"Standard & Poor's" means S&P Global Ratings Europe Limited (Niederlassung Deutschland). Standard & Poor's has been established in the European Union and has been registered (pursuant to the current list of registered and certified credit rating agencies dated 14 November 2019, published on the website of the European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) pursuant to Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009, as amended.

safekeeper. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

Informationen von Seiten Dritter

Third Party Information

Die oben aufgeführten Ratings wurden in der von Fitch, Moody's und Standard & Poor's erhaltenen Form wiedergegeben. Die Emittentin bestätigt, dass diese Angaben korrekt wiedergegeben wurden und nach Wissen der Emittentin und – soweit für sie aus den von Fitch, Moody's und Standard & Poor's veröffentlichten Angaben ersichtlich – keine Auslassungen beinhalten, die die wiedergegebenen Angaben inkorrekt oder irreführend gestalten würden.

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

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

Einige der unter den Schuldverschreibungen zu leistenden Zahlungen werden unter Bezugnahme auf den 5 Jahres EUR Mid-Swapsatz bestimmt, der von ICE Benchmark Administration Limited bereitgestellt wird. Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist ICE Benchmark Administration Limited in dem von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) gemäß Artikel 36 der Verordnung (EU) 2016/2011 erstellten und geführten Register der Administratoren und Benchmarks eingetragen.

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

Some of the amounts payable under the Notes will be calculated by reference to the 5 year EUR Mid-Swap Rate, which is provided by ICE Benchmark Administration Limited. As at the date of these Final Terms, ICE Benchmark Administration Limited is included in the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority (ESMA) pursuant to Article 36 of the Regulation (EU) 2016/1011.

Im Namen der Emittentin unterzeichnet

Signed on behalf of the Issuer

Von:

By:

Im Auftrag

Duly authorised

Von:

By:

Im Auftrag

Duly authorised